

Esercizio 2022

Documenti

<u><i>Convocazione Assemblea ordinaria dei soci</i></u>	3	
<u><i>Relazione sulla gestione</i></u>	5	
<u><i>Relazione unitaria del Collegio Sindacale</i></u>	21	
<u><i>Bilancio al 31 dicembre 2022</i></u>	25	

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

Sede: Via Samaden, 35

23100 Sondrio

Capitale sociale Euro 1.319.143,98

Registro delle Imprese di Sondrio n. 00122020142

Consiglio di Amministrazione

<i>Ing. Natalia Cristini</i>	<i>Presidente</i>
<i>Geom. Dario Ruttico</i>	<i>Vice Presidente</i>
<i>Dr. Alessandro Nonini</i>	
<i>Avv. Renata Petrella</i>	
<i>Geom. Fabrizio Bonetti</i>	
<i>Omar Iacomella</i>	

Collegio Sindacale

Sindaci effettivi

<i>Dr. Francesco Grimaldi</i>	<i>Presidente</i>
<i>Dr. Andrea Cioccarelli</i>	
<i>Dr. Lara Muffatti</i>	

Sindaci supplenti

<i>Dr. Daniele Morelli</i>
<i>Rossi Rag. Giussì Mainetti</i>

Convocazione assemblea ordinaria dei Soci.

Gli Azionisti della S.T.P.S. S.p.A. sono convocati in Assemblea Ordinaria presso la sede sociale in Sondrio – via Samaden n. 35 – per il giorno 26 aprile 2023 alle ore 8,00 in prima convocazione ed occorrendo in **seconda convocazione per il giorno 27 aprile 2023, stesso luogo alle ore 15,00** per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Analisi e approvazione Bilancio al 31.12.2022;
- 2) Rinnovo cariche sociali;
- 3) Determinazione compensi degli amministratori.
- 4) Rinnovo Collegio Sindacale e determinazione relativi compensi.

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

Sondrio, 4 aprile 2023

S.T.P.S.
Società Trasporti Pubblici Sondrio S.p.A.
Il Presidente
Ing. Natalia Cristini

N.B.:

- 1) Si comunica che ai sensi del disposto dell'art. 2429 del Codice Civile il Bilancio, la Nota integrativa, la relazione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sono depositati presso la sede sociale.
- 2) Non possono essere delegati ai sensi dell'art. 2372 del Codice Civile gli Amministratori, Sindaci e dipendenti della S.T.P.S. S.p.A.

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

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

Relazione sulla gestione *Bilancio Ordinario al 31/12/2022*

Signori Soci,

nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2022; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione.

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

Informativa sulla società

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

- Attività di trasporto pubblico locale

Nella parte iniziale del 2022 l'attività è stata ancora condizionata dall'andamento della pandemia, la quale, pur in fase di risoluzione tanto che al 31.3.2022 è stato dichiarato il termine dello stato di emergenza, ha comunque comportato fino a tale data il perdurare del piano prefettizio di rinforzo del TPL e fino a giugno il mantenimento di corse aggiuntive a cui ormai l'utenza, in particolare quella studentesca, si era abituata.

Nel complesso l'andamento degli introiti da titoli di viaggio (indicativi degli utenti trasportati) è stato il seguente:

Introiti da titoli di viaggio	2022	2021	2020	2019
Titoli di viaggio	1.609.124,09	1.272.006,69	924.661,52	1.719.235,17
IVOL	98.206,94	60.191,03	46.418,32	147.482,73
IVOP	238.209,57	137.346,26	93.338,05	214.375,89
Totale	1.945.540,60	1.469.543,98	1.064.417,89	2.081.093,79

Come emerge dai dati sopra esposti la situazione, dopo tre anni di Covid, è decisamente in recupero ma ancora non si è riportata ai livelli pre-pandemia, benchè la situazione sia migliore di quella del contesto lombardo dove la perdita di ricavi rispetto al 2019 è ancora generalmente attestata tra il 15 e il 20%.

Per quanto riguarda il contratto di servizio sui bacini di competenza, la STPS ha svolto i servizi programmati, oltre ai servizi aggiuntivi del primo semestre 2022, e ad alcuni servizi specifici richiesti in particolare aree (navette estive Vallespluga e Valmasino), sempre con il supporto delle aziende valtellinesi del noleggio per sopperire alla difficoltà nel reperire il personale autista:

Percorrenze totali di linea TPL	Km 2.235.331
Dei quali appaltati a terzi	Km 243.937 (11%)

- Attività di linee interregionali statali

L'attività sulle linee stagionali del mare si è in parte ripresa pur senza riportarsi ai livelli pre-pandemia:

	Km percorsi	introiti
2019	32.856	euro 52.009,59
2020	15.608	euro 16.507,59
2021	19.831	euro 29.626,60
2022	24.118	euro 45.260,35

- Attività di noleggio

Anche il comparto turistico ha visto una ripresa che non è stato possibile sfruttare appieno per due motivi: da un lato la carenza di personale, dall'altro i servizi sostitutivi ferroviari in Valtellina che hanno assorbito tanta forza lavoro nell'estate del 2022:

	Km percorsi	introiti
2019	691.189	euro 1.432.386,26
2020	138.372	euro 341.009,63
2021	165.063	euro 456.173,13
2022	212.965	euro 581.033,00

- Attività di servizio sostitutivo treni

L'attività, già consistente nel 2021 a causa delle corse richieste per garantire il distanziamento sui treni, nel 2022 ha avuto una impennata importante dovuta alla completa chiusura estiva della tratta ferroviaria Colico-Tirano con la necessità di sostituire interamente il servizio ferroviario dal 26 giugno al 9 settembre:

	Km percorsi	introiti
2019	309.238	euro 607.955,40
2020	311.302	euro 643.738,47
2021	407.214	euro 1.288.047,77
2022	723.485	euro 1.999.249,72

Anche in questo caso per rendere tutti questi servizi è stato fondamentale il supporto di operatori esterni di rinforzo, a cui è stato necessario appaltare oltre il 70% del lavoro:

Percorrenze servizio sostitutivo	Km 723.485
Dei quali appaltati a terzi	Km 512.780 (71%)

Ad incrementare il valore complessivo della produzione, che per il 2022 si attesta su euro 11.174.833, già di per sé in aumento rispetto al valore 2021, pari a euro 9.663.040, sono intervenute alcune poste straordinarie di notevole spessore:

- le plusvalenze ordinarie di euro 386.745,90 derivanti dalla vendita di n. 13 autobus dei quali 6 da noleggio, che sono stati dismessi in quanto l'attività è stata decisamente ridimensionata;
- le sopravvenienze attive (euro 300.419,94) derivanti da contributi statali per mancati ricavi 2020 e 2021;
- le sopravvenienze attive da contratto di servizio (euro 228.293,47) a seguito di accordo raggiunto con l'Agenzia del TPL di Sondrio sul mancato adeguamento ISTAT dei contratti di servizio in essere dal 2012 al 2021.

L'analisi economica riportata a pag. 9, appositamente comparata, oltre che con l'esercizio precedente, con l'esercizio 2019 bene sottolinea quanto evidenziato.

Fatti di particolare rilievo

Anche nel 2022 l'attività della Vostra società è proseguita con le normali difficoltà ormai affrontate da tutti i settori lavorativi: l'aumento del costo del carburante e delle materie prime, le difficoltà nel reperire personale, soprattutto personale autista, problema questo che diventerà sempre più incombente negli anni a venire e si scontrerà con le necessità del territorio, in particolare ove venissero richieste corse aggiuntive in orario scolastico, quando la capacità di risposta è già completamente satura, oppure se la mancanza di autisti dovesse mettere la Vostra società in condizione di ridurre i servizi finora garantiti.

Nel 2022 sono state portate avanti le linee programmatiche individuate ed in particolare:

- il progetto di implementazione della bigliettazione elettronica a bordo bus, in corso di realizzazione sulla base delle specifiche regionali e in accordo con gli altri vettori di TPL valtellinesi: ancora una volta i tempi siano risultati più lunghi del previsto e solo in questo 2023 si vedranno le prime sperimentazioni, forse il collaudo e la messa a regime almeno per quanto riguarda la vendita dei biglietti.
- l'aggiornamento continuo del parco veicolare, secondo la filosofia attuata da tanti anni da STPS del mantenimento della bassa anzianità, in grado di garantire un migliore servizio all'utenza, il contenimento delle emissioni inquinanti e bassi costi di manutenzione. Nel 2022 è così proseguito il rinnovo del parco veicolare con l'acquisto di n. 6 autobus di linea nuovi, per un costo totale di euro 1.109.000 oltre ad IVA, per i quali sono previsti contributi pubblici per euro 336.000 e l'ordine di ulteriori 5 autobus, che saranno immatricolati nel primo semestre del 2023. Il parco autobus di linea in attività al 31.12.2022 è così composto da n. 75 veicoli aventi una anzianità media di anni 6.93.
- per quanto riguarda il parco veicolare da noleggio e granturismo, sono stati venduti n. 6 autobus risalenti agli anni 2011-2013 con un ricavo complessivo di euro 255.500 oltre ad IVA; senza il reintegro di mezzi nuovi. Al 31.12.2022 l'anzianità del parco autobus da noleggio, composto da 11 autobus, è di 5.39 anni. La sensibile riduzione del numero di autobus è stata determinata da un lato dalla riduzione dell'attività turistica a seguito del Covid, dall'altro dalla mancanza di autisti, in particolare di quelli più esperti per questo tipo di servizio. Non si esclude che qualora questi due aspetti abbiano a risolversi, almeno in parte, si provvederà a reintegrare la flotta.
- per quanto riguarda la transizione energetica, visto il particolare contesto a seguito della guerra in Ucraina, dell'aumento dei costi dei carburanti e in particolare del metano e dell'elettricità, le difficoltà tecniche di declinare sul territorio valtellinese le nuove alimentazioni, dopo varie insistenze con Regione

Lombardia, supportate anche dall'Agenzia del TPL di Sondrio, la stessa Regione, con Decreto n. 16143 del 11.11.2022 ha concesso al territorio valtellinese la possibilità di investire le risorse destinate al trasporto extraurbano dal Piano Strategico Nazionale della Mobilità Sostenibile nell'acquisto di autobus ad alimentazione tradizionale; per quanto riguarda le risorse del Fondo Complementare al PNRR, nel quale STPS al momento non ha investito, pur essendo il termine per la sottoscrizione dei contratti di acquisto scaduto il 31.12.2022, sono forti i rumors di una riapertura dei termini e, forse anche per queste risorse, di una deroga sulle alimentazioni, con possibilità di continuare ad acquistare autobus ad alimentazione tradizionale.

Inoltre:

- a) nel corso dell'anno sono stati sottoscritti vari accordi sindacali nell'ottica di rendere economicamente più attrattivo il contratto aziendale al fine di trovare sul mercato disponibilità di autisti; a ciò si è sommato l'aumento per il rinnovo del CCNL e tutto questo ha determinato un notevole aumento del costo pro-capite del personale, passato da una media di euro 46.352,73 sul 2021 a 49.980,76 sul 2022;
- b) nel corso dell'anno è proseguita l'applicazione del modello organizzativo ai sensi della Legge 231/2001 sulla responsabilità amministrativa degli enti, con le verifiche da parte dell'organismo di vigilanza;
- c) è proseguita la storica collaborazione con le PTT Svizzera per i servizi estivi da e verso Splügen;
- d) anche quest'anno sono state svolti dei servizi sperimentali promossi dagli Enti Locali quali la navetta estiva in Vallespluga e la navetta estiva sulla Valmasino;
- e) è stato mantenuto attivo il sistema di certificazione del servizio secondo la norma UNI EN 13816 delle linee A05 Chiavenna-Villa di Chiavenna, A12 Morbegno-Nuova Olonio, A36/37 Sondrio - Tornadri/Caspoggio la cui verifica è stata rimandata ai primi mesi del 2023.

Le linee programmatiche che si enunciano per la gestione 2023 sono le seguenti:

1. la prosecuzione del rinnovo del parco autoveicolare di linea, attraverso l'eliminazione degli autobus più vetusti e l'acquisto di autobus nuovi aventi minor impatto ambientale, usufruendo anche dei finanziamenti pubblici che sono stati resi disponibili;
2. tutte le necessarie valutazioni sulle modalità per declinare nel contesto valtellinese la transizione energetica verso alimentazioni diverse da quelle derivanti da combustibili fossili;
3. impegno a partecipare alla gara, ove venisse indetta per i servizi extraurbani sia che essa riguardi i bacini Sondriese e Morbegnese/Chiavennasco sia che riguardi l'intero bacino provinciale in forma di gara unica: allo stato attuale Regione Lombardia ha disposto che le gare debbano essere svolte entro due anni dal termine dello stato di emergenza (30.03.2024); nel frattempo verrà valutata l'opportunità di sfruttare la possibilità di proroga dei contratti al 31.12.2026 prevista dall'art. 24, comma 5 bis del D.L. 27.01.2022, n. 4, convertito con L. 28.03.2022, n. 25;
4. il completamento del sistema di bigliettazione elettronica e geo-localizzazione degli autobus e le prime sperimentazioni con l'obiettivo della messa in servizio nell'autunno 2023;
5. le valutazioni sull'intervento da attuare sul capannone ex rimessa locomotive di Chiavenna, valutazioni ancora in corso a causa della lievitazione dei prezzi dei materiali da costruzione.

Tornando agli accadimenti 2022 della Vostra azienda Vi informiamo che:

1. come di consueto la gestione dei contratti di servizio è stata oculata e puntuale;
2. i servizi nei comparti in cui opera la Società si sono svolti regolarmente;

3. sono state eseguite correttamente le verifiche periodiche del sistema di gestione per la qualità dei servizi e i controlli sul personale viaggiante riguardo l'assunzione di sostanze stupefacenti;
4. si è provveduto alla redazione del nuovo documento GDPR - R. 3.0 del 19.04.2022 in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento (UE) 2016/679 (codice in materia di protezione dei dati personali).

Sedi secondarie

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

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

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

Nel sottoporre alla Vostra attenzione il Bilancio 2022 il Consiglio di Amministrazione desidera sottolineare che:

- 1) il documento è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto il risultato economico della gestione, nonché la situazione finanziaria e patrimoniale della Società;
- 2) i beni strumentali sono iscritti a bilancio al valore di acquisto, dedotti gli ammortamenti, in ossequio ai principi contabili ed alla normativa contabile e fiscale vigente. Relativamente ai fabbricati di Aprica, Sondrio, Morbegno, Chiavenna, Madesimo e alla categoria "Costruzioni Leggere" si è proceduto con l'esercizio 2020 alla Rivalutazione prevista dal DL 104/2020 (convertito con la Legge n. 126/2020) incrementando il loro valore di complessivi €. 3.547.273.
- 3) al 31.12.2022 gli autobus di proprietà sono 88, per un valore a costo storico di acquisto pari ad euro 13.559.126,76 che risultano ammortizzati per euro 12.083.928,64;
- 4) gli ammortamenti sono stati calcolati in misura congrua nel rispetto dei postulati di cui all'art. 2426 del C.C. e sono imputati a Conto Economico per complessivi euro 1.397.900;
- 5) il personale dipendente in forza al 31 dicembre 2022 è di 87 unità;
- 6) il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato, in conformità alla normativa vigente ed ai contratti di lavoro in essere, risulta versato ai fondi di previdenza complementare e Fondo Tesoreria Inps;
- 7) il capitale sociale di €. 1.319.143,98 interamente versato, è formato da 594.209 azioni nominali da €. 2,22 cadauna, comprensive anche delle 4.379 azioni proprie acquisite nel corso del 2020 dal Comune di Livigno. L'operazione è riportata a bilancio mediante iscrizione di una apposita riserva vincolata di Patrimonio Netto per euro 62.362 (pari al prezzo pagato);

- 8) la riserva legale iscritta in bilancio al 31.12.2021 per un importo di €. 274.490,88 è stata formata integralmente con accantonamento di utili in regola con il regime fiscale vigente, la stessa non viene più alimentata dagli utili conseguiti in quanto ha già da tempo raggiunti i limiti di Legge;
- 9) il fondo di patrimonio iscritto al 31.12.2021 alla voce A - VI per €. 1.610.226,96 è costituito da contributi in conto capitale antecedenti al 1993 e non è stato movimentato nel corso dell'esercizio;
- 10) il fondo per il ripiano dei disavanzi di esercizio, iscritto al 31.12.2021 alla voce A - VI del Patrimonio netto per €. 5.710.130,28, è formato da contributi provenienti dal F.N.T. di cui alla Legge 151/81 e L.R. 2/82 non compresi tra i ricavi d'esercizio ai sensi degli art. 1 e 3 del D.L. 833/1986.

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

IL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

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

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

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

La società si è inoltre dotata del Codice Etico e di un modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs 231/2001 che disciplina la responsabilità amministrativa delle società e degli Enti.

La responsabilità amministrativa degli Enti è infatti autonoma rispetto alla responsabilità penale della persona fisica che agisce e commette i reati ed anzi si aggiunge a questa. Tale responsabilità tuttavia è esclusa ove l'Ente coinvolto abbia adottato ed efficacemente attuato i modelli di organizzazione, gestione e controllo, previsti dalla normativa in esame, idonei a prevenire i reati stessi.

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

PARAMETRI SIGNIFICATIVI DI RISCHIO AZIENDALE

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

Di seguito si evidenzia una situazione patrimoniale sinottica, riclassificata in base al metodo finanziario, grazie al quale è possibile compiere analisi afferenti al grado di liquidità/esigibilità delle poste di bilancio.

Tale strumento consente di verificare lo stato di solvibilità a breve termine dell'impresa e di conseguenza la capacità di fronteggiare i debiti di immediata manifestazione numeraria.

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

Attività:

- Attività correnti (attivo circolante), includenti le attività in forma liquida (liquidità immediate), quelle trasformabili in moneta nell'arco dei dodici mesi successivi (liquidità differite) e le rimanenze di magazzino;
- Attività immobilizzate (Attivo Fisso), comprendenti tutte le attività che risultano stabilmente vincolate alla gestione aziendale che comprendono essenzialmente le immobilizzazioni materiali (immobili, cespiti, attrezzature e autobus).

Passività:

- Passività correnti, rappresentanti i debiti che ragionevolmente verranno estinti entro i dodici mesi successivi al 31.12.2022;
- Passività consolidate, costituite dai debiti a medio/lungo termine, comprendenti essenzialmente il TFR, che avranno durata oltre i 12 mesi successivi.

Patrimonio netto:

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

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	11.068.609	60,75 %	9.778.660	55,67 %	1.289.949	13,19 %
Liquidità immediate	6.796.586	37,31 %	6.954.325	39,59 %	(157.739)	(2,27) %
Disponibilità liquide	6.796.586	37,31 %	6.954.325	39,59 %	(157.739)	(2,27) %
Liquidità differite	3.733.624	20,49 %	2.284.914	13,01 %	1.448.710	63,40 %
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.960.678	10,76 %	2.256.435	12,85 %	(295.757)	(13,11) %
Attività finanziarie non immobilizzate	1.733.145	9,51 %			1.733.145	
Ratei e risconti attivi	39.801	0,22 %	28.479	0,16 %	(1.022)	39,75 %
Rimanenze	538.399	2,95 %	539.421	3,07 %	43.765	0,19 %
IMMOBILIZZAZIONI	7.148.942	39,25 %	7.787.158	44,33 %	(638.216)	(8,20) %
Immobilizzazioni immateriali	42.980	0,24 %	41.431	0,24 %	1.549	3,74 %
Immobilizzazioni materiali	6.969.587	38,26 %	7.563.375	43,06 %	(593.788)	(7,85) %
Immobilizzazioni finanziarie						
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	136.375	0,75 %	182.352	1,04 %	(45.977)	25,21 %
TOTALE IMPIEGHI	18.217.551	100,00 %	17.565.818	100,00 %	651.733	3,71 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	3.029.733	16,79 %	3.073.132	17,49 %	(43.399)	(1,41) %
Passività correnti	1.946.986	10,84 %	1.948.467	11,09 %	(1.481)	(0,01) %
Debiti a breve termine	1.711.448	9,39 %	1.711.342	9,74 %	106	0,00 %
Ratei e risconti passivi	264.228	1,45 %	237.125	1,35 %	27.103	11,43 %
Passività consolidate	1.082.747	5,95 %	1.124.665	6,40 %	(41.918)	(3,73) %
Debiti a m/l termine			35.473		(35.473)	
Fondi per rischi e oneri	561.257	3,08 %	553.024	3,15 %	8.233	1,49 %
TFR	521.490	2,87 %	536.168	3,05 %	(14.678)	(2,73) %
CAPITALE PROPRIO	15.159.128	83,21 %	14.492.686	82,51 %	666.441	4,60 %
Capitale sociale	1.319.144	7,24 %	1.319.144	7,51 %		
Riserve	10.973.342	60,23 %	10.973.342	62,47 %		
Utili (perdite) portati a nuovo	2.200.201	12,08 %	2.119.901	12,07 %	80.299	3,79 %
Utile (perdita) dell'esercizio	666.441	3,66 %	80.299	0,46 %	586.142	729,95 %
TOTALE FONTI	18.217.551	100,00 %	17.565.818	100,00 %	651.733	3,71 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni (copertura primaria)			
	216,70 %	190,57 %	26,13 %

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

Mezzi propri su capitale investito			
	83,37 %	82,51 %	0,86 %

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

Indice di disponibilità			
	664,00 %	501,86 %	162,32 %

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

Margine di struttura primario			
	8.183.534,00	6.887.880,00	18,81 %

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

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
Margine di tesoreria primario			
	9.490.707,00	6.928.245,00	35,92 %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti, esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
	506,89 %	474,18 %	27,76 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Situazione economica

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

Conto Economico

Voce	Esercizio 2022	%	Esercizio 2021	%	Esercizio 2019	%
VALORE DELLA PRODUZIONE	11.174.834	100,00 %	9.663.039	100,00 %	9.451.144	100,00 %
- Consumi di materie prime	1.547.720	13,85 %	1.216.066	12,58 %	1.576.283	16,68 %
- Spese generali	3.254.528	29,12 %	2.733.781	28,29 %	1.849.038	19,56 %
VALORE AGGIUNTO	6.372.586	57,03 %	5.713.193	59,12 %	6.025.823	63,76 %
- Altri ricavi	1.714.574	15,34 %	1.234.163	12,77 %	1.020.208	10,79 %
- Costo del personale	4.182.266	37,43 %	3.988.301	41,27 %	4.410.401	46,67 %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	475.746	4,26 %	490.729	5,08 %	595.214	6,30 %
- Ammortamenti e svalutazioni	1.405.598	12,58 %	1.507.386	15,60 %	1.460.537	15,45 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(929.852)	(8,32) %	(1.016.657)	(10,52) %	(865.323)	(9,16) %
+ Altri ricavi e proventi	1.714.574	15,34 %	1.234.163	12,77 %	1.020.208	10,79 %
- Oneri diversi di gestione	96.319	0,86 %	130.140	1,35 %	87.950	0,93 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	688.403	6,16 %	87.366	0,90 %	66.935	0,71 %
+ Proventi finanziari	15.490	0,14 %	1.092	0,01 %	29.686	0,31 %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	703.893	6,30 %	88.458	0,92 %	96.621	1,02 %
+ Oneri finanziari	(478)	0,00 %	(1)		(31.662)	-0,34 %
REDDITO ANTE IMPOSTE	703.415	6,30 %	88.457	0,92 %	64.959	0,69 %
- Imposte sul reddito	36.974	0,34 %	8.158	0,08 %	3.432	0,04 %
REDDITO NETTO	666.441	5,96 %	80.299	0,83 %	61.527	0,65 %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni %
R.O.S.			
	6,29 %	1,27 %	495,27 %

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

E.B.I.T. INTEGRALE			
	718.835	88.458	812,63 %

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

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

- la società è più che convenientemente capitalizzata, i mezzi propri sono ben oltre 80 % degli impieghi e non sussistono debiti a medio/lungo termine;
- la gestione delle partite correnti risulta perfettamente in equilibrio in quanto i crediti di breve uniti alla liquidità aziendale garantiscono la copertura dei debiti di breve periodo;
- le immobilizzazioni tecniche mobiliari e immobiliari sono fisiologicamente organizzate ai fini della gestione ordinaria e d'impresa ed il loro valore di bilancio è coperto interamente dai mezzi propri;
- la società dispone di una consistente liquidità, gestita in maniera oculata, che rappresenta ben il 46,80 % del totale dell'attivo risultante a seguito dell'operazione di rivalutazione.

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2428, comma 1 del codice civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze fatta eccezione per l'eventuale gara per il rinnovo del contratto di servizio; in proposito l'incertezza legata alla pandemia ha indotto Regione Lombardia a prorogare il termine per l'effettuazione delle gare a due anni dal termine dello stato di emergenza, mentre è vigente la possibilità, a determinate condizioni, di chiedere la proroga dei contratti di servizio in essere fino al 31.12.2026, ai sensi di uno specifico articolo della Legge "sostegni ter".

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2 del codice civile, ai fini di una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, si fornisce di seguito il rendiconto finanziario della società relativo all'esercizio 2022.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2022	Importo al 31/12/2021
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	666.441	80.299
Imposte sul reddito	36.974	8.158
Interessi passivi/(attivi)	(15.468)	(1.091)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>687.947</i>	<i>87.366</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	7.699	8.233
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.397.899	1.499.310
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(29.615)	209.853
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.375.983</i>	<i>1.717.396</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.063.930</i>	<i>1.804.762</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.022	(43.765)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	82.408	(1.257.840)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	34.072	461.973
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(11.322)	3.493
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	27.103	143.334
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	205.360	(271.709)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>338.643</i>	<i>(964.514)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.402.573</i>	<i>840.248</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	15.468	1.091
(Imposte sul reddito pagate)	(36.974)	(8.158)
(Utilizzo dei fondi)		(9.000)
Altri incassi/(pagamenti)		(252.884)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(21.506)</i>	<i>(268.951)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.381.067	571.297
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali - (Investimenti)	(1.112.942)	(996.637)
Immobilizzazioni Materiali - (disinvestimenti)	336.000	
Immobilizzazioni immateriali - (Investimenti)	(28.719)	(2.424)

	Importo al 31/12/2022	Importo al 31/12/2021
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	1.733.145	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.538.806)	(999.061)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(157.739)	(427.764)
<i>Disponibilità liquide a inizio esercizio</i>		
Depositi bancari e postali	6.943.715	7.378.868
Danaro e valori in cassa	10.610	3.220
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.954.325	7.382.088
<i>Disponibilità liquide a fine esercizio</i>		
Depositi bancari e postali	6.780.018	6.943.715
Danaro e valori in cassa	16.568	10.610
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.796.586	6.954.325

Il rendiconto finanziario esprime il risultato di sintesi della gestione patrimoniale ed economica dell'esercizio 2022 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 evidenziate le fonti, che hanno generato i fondi liquidi disponibili per la società e gli impieghi che, al contrario, hanno comportato un decremento delle stesse disponibilità liquide.

Le finalità del predetto modello sono:

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

Nonostante il periodo legato all'uscita e superamento degli effetti da Pandemia COVID-19 la società presenta indicatori finanziari positivi grazie alla cospicua liquidità e solidità patrimoniale.

Il MOL aziendale, ivi compresa anche la gestione extra-operativa (che contempla principalmente sopravvenienze da contributi e sostegni Covid), ha generato una liquidità superiore a due milioni di euro.

Il CCN non presenta significative variazioni ed evidenzia un risultato in modesta riduzione rispetto all'esercizio precedente, il che, visto l'aumento significativo del fatturato rappresenta un dato positivo.

Complessivamente il cash-flow della gestione operativa netta genera oltre due milioni e mezzo di euro.

Con l'esercizio 2022 la società ha iscritto nell'Attivo Circolante titoli di stato ed obbligazioni - alla voce "attività finanziarie non immobilizzate" per euro 1.733.145,00.

La liquidità come sempre è stata impiegata in maniera prudente, tale da ridurre ogni rischio finanziario, anche per quanto riguarda gli investimenti in titoli di stato ed obbligazioni effettuati nell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio la società ha comunque proseguito la propria politica di rinnovo del parco veicolare con un investimento di circa un milione di euro, ed una massiccia opera di dismissione degli autobus da noleggio in conseguenza del calo dell'attività registrato in conseguenza del Covid. Ciò ha contribuito a

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

In sintesi la gestione 2022 dell'azienda ha segnato una forte ripresa dell'attività, grazie anche all'intenso lavoro svolto per conto di Trenord, a seguito di due esercizi fortemente caratterizzati dal momento particolarmente difficile. Nonostante le conseguenze del conflitto in Ucraina e la profonda crisi energetica che ha colpito trasversalmente tutti i settori produttivi la società ha comunque generato una notevole liquidità, in ultima istanza ben superiore al milione e mezzo di euro, che è stata utilizzata per sostenere la politica di consolidamento finanziario e di investimento, a rinnovo del parco veicolare e gestione della consistente dotazione strutturale.

Informativa sull'ambiente

Da sempre STPS ha operato con particolare attenzione agli aspetti ambientali in particolare mantenendo aggiornata alle più recenti normative antinquinamento la propria flotta di autobus, che allo stato attuale è composta solo da autobus euro 5 ed euro 6, con una anzianità media tra le più basse a livello nazionale.

Forte proprio della propria storia, la STPS si appresta ad affrontare, in ottica sostenibile e con tutta l'attenzione necessaria, la transizione ecologica, evitando scelte affrettate che non trovano riscontro sul mercato degli autobus oppure verso tecnologie ancora non sufficientemente mature.

Certamente appena si paleseranno le condizioni idonee vi è tutta l'intenzione di realizzare la transizione ecologica, anche investendo risorse proprie, garantendo comunque la sostenibilità tecnica ed economico-finanziaria della società.

Informativa sul personale

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

Al 31.12.2022 la società impegnava nelle sedi aziendali 87 dipendenti suddivisi tra uffici amministrativi, officina meccanica e autisti.

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

Mansioni \ Sede	Sondrio	Morbegno	Chiavenna	Totale
Impiegati amministrativi	10	1	1	12
Meccanici e personale a supporto	7	3	0	10
Autisti	39	17	9	65
Totale	56	21	10	87

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

- si è proceduto all'assunzione di n. 13 autisti addetti nel settore Trasporto Pubblico Locale oltre ad un addetto di officina e 2 ausiliari;
- si è proceduto alla riduzione di n. 12 addetti - autisti del settore Trasporto Pubblico Locale, in conseguenza di raggiunti limiti di quiescenza e dimissioni volontarie.

Permane la difficoltà di reperimento sul mercato del lavoro di autisti addetti al Trasporto pubblico locale in conseguenza delle barriere all'ingresso di nuovi addetti a causa degli elevati costi di formazione e abilitazione per questo tipo di professionalità e, nel caso particolare della Valtellina, della concorrenza della

vicina Svizzera che funge da polo attrattivo per gli autisti alla ricerca di maggiori soddisfazioni economiche. Nella consapevolezza del problema anche il Ministero preposto ha in atto politiche di sostegno per il conseguimento delle patenti e delle abilitazioni professionali che ci si augura possano aiutare il settore a superare questa carenza sempre più evidente e profonda, in grado di condizionare la possibilità di erogare tutti i servizi richiesti.

3) Azioni proprie

Nel prospetto di seguito riportato si riepiloga la situazione relativa alle azioni proprie con riferimento al 31/12/2022. Non vi sono state movimentazioni nel corso dell'esercizio.

Ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile, si sottolinea che è stata istituita una apposita riserva per azioni proprie in portafoglio per un ammontare pari all'importo delle azioni proprie iscritto all'attivo di bilancio.

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

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

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

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

6) Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6 del codice civile, si evidenzia come l'andamento dei primi mesi dell'esercizio in corso dia segnali stabili rispetto all'andamento positivo registrato durante l'esercizio appena chiuso.

Rimane comunque l'incertezza generale determinata dal quadro geopolitico legato alla crisi Ucraina ed all'oscillazione dei costi delle materie prime, in primis per quanto ci riguarda, del combustibile per autotrazione utilizzato, il cui impatto sui conti economici della società è imprevedibile.

Su tutto questo l'associazione ANAV, alla quale STPS aderisce, ha lanciato un allarme prevedendo che i danni che il Covid prima e la guerra ora, stanno producendo nelle aziende non potranno autonomamente risolversi prima di ulteriori uno/due anni e che, senza idonei stanziamenti ministeriali a sostegno del settore, molte aziende possano scontare debolezze strutturali e non arrivare alla fase di ripresa.

In tale scenario riteniamo comunque che la solidità della STPS, conseguita in tanti anni di buona gestione, possa rappresentare un solido baluardo tale da garantire il futuro dell'azienda contenendo gli effetti negativi sin qui scontati e eventuali ulteriori ostacoli che già si potrebbero prospettare.

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

comparto economico locale, costituito da numerose imprese operanti nel trasporto passeggeri ed in particolare nei servizi turistici, fortemente provate dal momento economico.

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

Riteniamo, non senza orgoglio, che la STPS in quanto società di interesse pubblico - leader nel settore specifico, avendo peraltro la forza economico/finanziaria necessaria, debba ricoprire anche un ruolo di riferimento in ambito sociale in un periodo particolarmente complicato come quello che stiamo vivendo.

Conclusioni

Tutto ciò detto il Consiglio di Amministrazione esprime vivo ringraziamento:

- agli Enti, Autorità, Clienti ed a coloro che, dando fiducia alla Società hanno permesso ad essa di crescere e consolidarsi presso gli operatori del settore ed in particolare presso la pubblica opinione;
- al Collegio Sindacale per i preziosi consigli e la collaborazione fornita nei momenti di particolare importanza della vita aziendale;
- ai responsabili dei servizi e degli uffici ed ai dipendenti il cui apporto, in relazione ai diversi ruoli ricoperti, sono risultati essenziali al buon andamento della Società.

Signori Azionisti per concludere confidando di trovarVi d'accordo sui criteri seguiti nella redazione del bilancio dell'esercizio Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2022 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare l'intero utile di esercizio, pari euro 666.441,00 a "nuovo" nelle poste di Patrimonio Netto.

Sondrio, 24/03/2023

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

- F.to Cristini Ing. Natalia

Gli Amministratori

- F.to Geom Ruttico Dario - Vice Presidente
- F.to Avv Petrella Renata
- F.to Geom Bonetti Fabrizio
- F.to Iacomella Omar
- F.to Dr. Alessandro Nonini

RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE AGLI AZIONISTI

S.T.P.S. S.p.A.
SOCIETÀ TRASPORTI PUBBLICI SONDRIO
Via Samaden 35 - Sondrio Capitale Sociale Euro 1.319.143,98 i.v.
Registro Imprese C.F. e partita IVA 00122020142

Premessa

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società S.T.P.S. S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio

Responsabilità degli Amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio. Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile.

Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito, tenendo conto delle dimensioni della società, una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Società S.T.P.S. S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Società S.T.P.S. S.p.A. al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

B1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo durante le riunioni svolte e dall'Amministratore delegato, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza acquisendo informazioni dall'organismo stesso e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo per far fronte alle conseguenze connesse alla ripresa post pandemica e alla difficile congiuntura economica derivante dal conflitto in Ucraina, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, anche con riferimento agli impatti residuali derivanti dall'emergenza da Covid-19 sui sistemi informatici e telematici, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non sono state presentate denunce al Tribunale ex art. 2409 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'esercizio non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs 12 gennaio 2019, n. 14 e non sono prevenute segnalazioni da parte dei creditori pubblici qualificati ex art. 25-novies d.lgs 12 gennaio 2019, n. 14 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c. .

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Il bilancio al 31 dicembre 2022, chiude con un utile di esercizio di €. 666.441. Tale risultato consegue ad un risultato operativo positivo per €. 688.403 e ad un saldo positivo della gestione finanziaria per €. 15.012 dovuto sostanzialmente agli interessi attivi bancari. Il risultato prima delle imposte ammonta così a €. 703.415.

Le imposte dell'esercizio ammontano a €. 36.974, che portano ad un utile d'esercizio netto di €. 666.441.

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli Amministratori.

Il collegio concorda altresì con la proposta fatta dagli Amministratori in merito alla destinazione dell'utile di esercizio.

Sondrio, 3 aprile 2023

Il Collegio Sindacale

Francesco Grimaldi Presidente Collegio Sindacale

Andrea Cioccarelli Sindaco

Lara Muffatti Sindaco

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

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

Bilancio al 31/12/2022

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2022	31/12/2021
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	42.980	10.067
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	31.364
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>42.980</i>	<i>41.431</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	4.303.844	4.663.763
2) impianti e macchinario	541.267	550.375
3) attrezzature industriali e commerciali	57.670	28.681
4) altri beni	1.550.627	1.866.067
5) immobilizzazioni in corso e acconti	516.179	454.489
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>6.969.587</i>	<i>7.563.375</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>7.012.567</i>	<i>7.604.806</i>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	538.399	539.421
<i>Totale rimanenze</i>	<i>538.399</i>	<i>539.421</i>

	31/12/2022	31/12/2021
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	1.511.934	1.602.040
esigibili entro l'esercizio successivo	1.511.934	1.602.040
5-bis) crediti tributari	260.018	375.843
esigibili entro l'esercizio successivo	123.880	193.728
esigibili oltre l'esercizio successivo	136.138	182.115
5-quater) verso altri	325.101	460.904
esigibili entro l'esercizio successivo	324.864	460.667
esigibili oltre l'esercizio successivo	237	237
Totale crediti	2.097.053	2.438.787
III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
6) altri titoli	1.733.145	-
Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.733.145	-
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	6.780.018	6.943.715
3) danaro e valori in cassa	16.568	10.610
Totale disponibilita' liquide	6.796.586	6.954.325
Totale attivo circolante (C)	11.165.183	9.932.533
D) Ratei e risconti	39.801	28.479
Totale attivo	18.217.551	17.565.818
Passivo		
A) Patrimonio netto	15.159.128	14.492.686
I - Capitale	1.319.144	1.319.144
III - Riserve di rivalutazione	3.440.855	3.440.855
IV - Riserva legale	274.491	274.491
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	-	5.710.130
Varie altre riserve	7.320.358	1.610.228
Totale altre riserve	7.320.358	7.320.358
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.200.201	2.119.901
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	666.441	80.299
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(62.362)	(62.362)
Totale patrimonio netto	15.159.128	14.492.686

	31/12/2022	31/12/2021
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	61.257	53.024
4) altri	500.000	500.000
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>561.257</i>	<i>553.024</i>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	521.490	536.168
D) Debiti		
6) acconti	-	124.087
esigibili entro l'esercizio successivo	-	124.087
7) debiti verso fornitori	1.024.165	990.093
esigibili entro l'esercizio successivo	1.024.165	990.093
12) debiti tributari	217.117	237.990
esigibili entro l'esercizio successivo	217.117	202.517
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	35.473
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	149.882	168.527
esigibili entro l'esercizio successivo	149.882	168.527
14) altri debiti	320.284	226.118
esigibili entro l'esercizio successivo	320.284	226.118
<i>Totale debiti</i>	<i>1.711.448</i>	<i>1.746.815</i>
E) Ratei e risconti	264.228	237.125
<i>Totale passivo</i>	<i>18.217.551</i>	<i>17.565.818</i>

Conto Economico Ordinario

	31/12/2022	31/12/2021
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.460.260	8.428.877
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	576.814	577.529
altri	1.137.760	656.634
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>1.714.574</i>	<i>1.234.163</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>11.174.834</i>	<i>9.663.040</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.546.697	1.259.831
7) per servizi	3.211.930	2.722.965

	31/12/2022	31/12/2021
8) per godimento di beni di terzi	42.598	10.816
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	2.906.285	2.778.605
b) oneri sociali	904.498	863.640
c) trattamento di fine rapporto	241.577	209.853
e) altri costi	129.906	136.203
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>4.182.266</i>	<i>3.988.301</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	27.170	21.533
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.370.729	1.477.777
d) svalutazioni crediti compresi nell'attivo circolante	7.699	8.076
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>1.405.598</i>	<i>1.507.386</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.023	(43.765)
14) oneri diversi di gestione	96.319	130.140
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>10.486.431</i>	<i>9.575.674</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	688.403	87.366
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	15.422	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	68	1.092
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>68</i>	<i>1.092</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>15.490</i>	<i>1.092</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	22	1
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>22</i>	<i>1</i>
17-bis) utili e perdite su cambi	(456)	-
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>15.012</i>	<i>1.091</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	703.415	88.457
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	36.974	8.158
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>36.974</i>	<i>8.158</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	666.441	80.299

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2022	Importo al 31/12/2021
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	666.441	80.299
Imposte sul reddito	36.974	8.158
Interessi passivi/(attivi)	(15.468)	(1.091)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>687.947</i>	<i>87.366</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	7.699	8.233
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.397.899	1.499.310
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(29.615)	209.853
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.375.983</i>	<i>1.717.396</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.063.930</i>	<i>1.804.762</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.022	(43.765)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	82.408	(1.257.840)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	34.072	461.973
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(11.322)	3.493
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	27.103	143.334
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	205.360	(271.709)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>338.643</i>	<i>(964.514)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.402.573</i>	<i>840.248</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	15.468	1.091
(Imposte sul reddito pagate)	(36.974)	(8.158)
(Utilizzo dei fondi)		(9.000)
Altri incassi/(pagamenti)		(252.884)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(21.506)</i>	<i>(268.951)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.381.067	571.297
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.112.942)	(996.637)
Disinvestimenti	336.000	

	Importo al 31/12/2022	Importo al 31/12/2021
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(28.719)	(2.424)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(1.733.145)	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.538.806)	(999.061)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(157.739)	(427.764)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.943.715	7.378.868
Danaro e valori in cassa	10.610	3.220
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.954.325	7.382.088
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.780.018	6.943.715
Danaro e valori in cassa	16.568	10.610
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.796.586	6.954.325
Differenza di quadratura		(1)

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Il rendiconto finanziario esprime il risultato di sintesi della gestione patrimoniale ed economica dell'esercizio 2022 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 evidenziate le fonti, che hanno generato i fondi liquidi disponibili per la società e gli impieghi che, al contrario, hanno comportato un decremento delle stesse disponibilità liquide.

Le finalità del predetto modello sono:

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

Nonostante il periodo legato all'uscita e superamento degli effetti da Pandemia COVID-19 la società presenta indicatori finanziari positivi grazie alla cospicua liquidità e solidità patrimoniale.

Il MOL aziendale, ivi compresa anche la gestione extra-operativa (che contempla principalmente sopravvenienze da contributi e sostegni Covid), ha generato una liquidità superiore a due milioni di euro.

Il CCN non presenta significative variazioni ed evidenzia un risultato in modesta riduzione rispetto all'esercizio precedente, il che, visto l'aumento significativo del fatturato rappresenta un dato positivo.

Complessivamente il cash-flow della gestione operativa netta genera oltre due milioni e mezzo di euro.

Con l'esercizio 2022 la società ha iscritto nell'Attivo Circolante titoli di stato ed obbligazioni - alla voce "attività finanziarie non immobilizzate" per euro 1.733.145,00.

La liquidità come sempre è stata impiegata in maniera prudente, tale da ridurre ogni rischio finanziario, anche per quanto riguarda gli investimenti in titoli di stato ed obbligazioni effettuati nell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio la società ha comunque proseguito la propria politica di rinnovo del parco veicolare con un investimento di circa un milione di euro, ed una massiccia opera di dismissione dei mezzi da Gran Turismo in conseguenza del calo dell'attività registrato in conseguenza del Covid. Ciò ha contribuito a mantenere aggiornato il parco mezzi aziendale anche ai fini di affidabilità, sicurezza e contenimento delle emissioni nocive.

In sintesi la gestione 2022 dell'azienda ha segnato una forte ripresa dell'attività, grazie anche all'intenso lavoro svolto per conto di Ferrovie dello Stato, a seguito di due esercizi fortemente caratterizzati dal momento particolarmente difficile. Nonostante le conseguenze del conflitto in Ucraina e la profonda crisi energetica che ha colpito trasversalmente tutti i settori produttivi la società ha comunque generato una notevole liquidità, in ultima istanza ben superiore al milione e mezzo di euro, che è stata utilizzata per sostenere la politica di consolidamento finanziario e di investimento, a rinnovo del parco veicolare e gestione della consistente dotazione strutturale.

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2022.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis comma 2 del codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

I valori contabili espressi in valuta sono stati iscritti, previa conversione in euro secondo il tasso di cambio vigente al momento della loro rilevazione, ovvero al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio sociale secondo le indicazioni del principio contabile OIC 26.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni immateriali è avvenuta con il metodo diretto. I contributi, pertanto, sono stati contabilizzati a riduzione del costo delle immobilizzazioni cui si riferiscono. Si darà evidenza dell'importo del costo al lordo del contributo e del contributo stesso nella sezione relativa alla movimentazione delle immobilizzazioni immateriali.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni materiali è avvenuta con il metodo diretto. I contributi, pertanto, sono stati contabilizzati a riduzione del costo delle immobilizzazioni cui si riferiscono. Si darà evidenza dell'importo del costo al lordo del contributo e del contributo stesso nella sezione relativa alla movimentazione delle immobilizzazioni materiali.

Rimanenze

Le rimanenze, nel rispetto del dettato dell'art. 2426 c.c., sono espresse al valore di acquisto, ove necessario incrementato degli oneri diretti. Il valore è determinato secondo il criterio della media ponderata.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Altri titoli

I titoli non immobilizzati sono stati valutati in base al minor valore tra il costo di rilevazione iniziale e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Per la valutazione del costo di rilevazione iniziale è stato adottato il metodo del costo specifico, che presuppone l'individuazione e l'attribuzione ai singoli titoli dei costi specificamente sostenuti per l'acquisto dei medesimi.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

Patrimonio netto

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

I debiti sono rappresentati in bilancio al valore nominale.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Si precisa che non sussistono condizioni per l'applicazione del costo ammortizzato ad alcuna voce di bilancio.

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art. 2427 n. 6-ter del codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

In base a quanto richiesto dall'art. 2427 punto 2) le variazioni sui cespiti intervenute nell'esercizio vengono di seguito riepilogate.

Relativamente alle immobilizzazioni si evidenzia che i valori iscritti a bilancio sono stati oggetto, nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2020, ad un processo di rivalutazione secondo i termini previsti con la legge 13 ottobre 2020 n. 126 di conversione con modificazioni del decreto legge 14 agosto 2020 n. 104.

Non risultano immobilizzazioni finanziarie.

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.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Nella tabella sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	28.025	127.330	155.355
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	17.958	95.966	113.924
Valore di bilancio	10.067	31.364	41.431
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	27.000	1.719	28.719
Ammortamento dell'esercizio	9.689	17.481	27.170
<i>Totale variazioni</i>	<i>17.311</i>	<i>(15.762)</i>	<i>1.549</i>
Valore di fine esercizio			
Costo	55.025	129.050	184.075
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	27.647	113.448	141.095
Valore di bilancio	27.378	15.602	42.980

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali iscritte a bilancio sono costituite da:

- **Terreni e Fabbricati**, la voce fabbricati iscritta a bilancio comprende i fabbricati di Sondrio, Morbegno, Chiavenna, Madesimo, Buglio in Monte, Mello, Lanzada, Caspoggio e Tartano tutti classificati catastalmente quale categoria E1 "fabbricati a destinazione particolare" non soggetta a imposta comunale, l'immobile di Aprica classificato come C6 "box e autorimesse" e l'immobile di Chiavenna (FS) classificato come D7 "locali adibiti ad attività commerciali" e C2 "depositi".

Relativamente ai fabbricati di Aprica, Sondrio, Morbegno, Chiavenna, Madesimo e alla categoria "Costruzioni Leggere" nell'esercizio chiuso al 31.12.2020 si è proceduto alla rivalutazione prevista dalla legge n. 126/2020 incrementando complessivamente il loro valore di complessivi € 3.547.273.

- **Impianti e Macchinari**, la voce è composta principalmente da macchinari e attrezzature pesanti per officina necessarie per la manutenzione e la riparazione degli automezzi in utilizzo dalla società. Rientra nella categoria anche l'impianto fotovoltaico installato sulla sede di Sondrio.

- **Attrezzature industriali e commerciali**, la voce è composta da attrezzatura per officina nonché i distributori per carburante presso le sedi.

- **Altri beni**, la voce è composta da:

beni minori di varia natura per complessivi € 71.696, comprende tutte le obliterate e attrezzi minori non rientranti nella precedente categoria;

mobili e arredi d'ufficio per complessivi € 129.060, 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 complessivi € 120.189, 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 € 13.639.770, comprende il parco mezzi per il trasporto pubblico sia di linea che gran turismo, oltre a n. 4 autoveicoli utilizzati per le esigenze logistiche aziendali e n. 2 automezzi a supporto (officine mobili). Tale categoria presenta significative variazioni determinate dall'acquisto di n. 6 autobus, dalla dismissione per sopraggiunti limiti di funzionamento di altrettanti autobus da TPL e di n. 6 autobus Gran Turismo in quanto non più utilizzati con continuità in conseguenza della contrazione di tale attività specifica in conseguenza del Covid.

Immobilizzazioni in corso e acconti per complessivi 516.179, comprende gli acconti sui progetti SBE e AVM

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	9.565.343	1.201.195	231.447	16.006.114	454.489	27.458.588
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.901.580	650.820	202.766	14.140.047	-	19.895.213
Valore di bilancio	4.663.763	550.375	28.681	1.866.067	454.489	7.563.375
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	71.100	42.200	937.952	61.690	1.112.942
Ammortamento dell'esercizio	359.919	80.208	13.211	917.392	-	1.370.730
Altre variazioni	-	-	-	(336.000)	-	(336.000)
<i>Totale variazioni</i>	<i>(359.919)</i>	<i>(9.108)</i>	<i>28.989</i>	<i>(315.440)</i>	<i>61.690</i>	<i>(593.788)</i>
Valore di fine esercizio						
Costo	9.565.343	1.237.848	273.647	13.960.716	516.179	25.553.733
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.261.499	696.581	215.977	12.410.089	-	18.584.146
Valore di bilancio	4.303.844	541.267	57.670	1.550.627	516.179	6.969.587

Nell'esposizione contabile delle voci 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 iscritta 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.

Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Attivo circolante

L'attivo circolante della società alla fine dell'esercizio si è attestato ad € 11.165.183 composto come di seguito dettagliato.

Rimanenze

Le materie prime, sussidiarie e di consumo 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.

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
materie prime, sussidiarie e di consumo	539.421	(1.022)	538.399
Totale	539.421	(1.022)	538.399

Di seguito vengono maggiormente dettagliate le singole voci:

	31/12/2022	31/12/2021	Differenza
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo			
- Gasolio c/to rimanenze	48.565,40	56.460,40	- 7.895
- Lubrificanti e grassi c/to rimanenze	13.709,09	13.293,95	415,14
- Pneumatici e camere d'aria c/to rimanenze	2.940,91	6.704,69	- 3.763,78
- Batterie c/to rimanenze	2.947,20	638,52	2.308,68
- Materiali di ricambio e vario c/to rimanenze	452.577,43	450.484,52	2.092,91
- Anticongelante c/to rimanenze	731,88	2.773,65	- 2.041,77
- Massa vestiario c/to rimanenze	16.926,74	9.065,48	7.861,26
2) Prodotti in corso di lav.e semilavorati	-	-	-
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4) Prodotti finiti e merci	-	-	-
TOTALE RIMANENZE	538.398,65	539.421,21	- 1.022,56

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella valutazione dei crediti non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato 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 il fondo rischi ex articolo 106 Tuir fiscalmente riconosciuto per € 27.776.

Si precisa che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

Vi significhiamo che nella voce "crediti verso altri" sono presenti depositi cauzionali ammontanti a euro 237 e che, stante la loro natura giuridica, potrebbero essere considerati a medio termine.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	1.602.040	(90.106)	1.511.934	1.511.934	-
Crediti tributari	375.843	(115.825)	260.018	123.880	136.138
Crediti verso altri	460.904	(135.803)	325.101	324.864	237
Totale	2.438.787	(341.734)	2.097.053	1.960.678	136.375

Si precisa che la quota dei crediti tributari con scadenza oltre l'esercizio successivo riguarda il credito d'imposta previsto dall'articolo 1 della legge n.160 anno 2019 e articolo 1 della legge 178 anno 2020 riguardante l'acquisto di beni strumentali nuovi, tale nuova disciplina sostituisce quelle previgenti del super ammortamento e dell'iper ammortamento.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Si precisa che tutti i crediti attengono a enti e soggetti del Nord Italia

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Descrizione voce	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
altri titoli	1.733.145	1.733.145
Totale	1.733.145	1.733.145

Nell'esercizio in corso sono state acquistate Obbligazioni per euro 452.831 e Titoli di Stato per euro 1.280.314.

Si specifica che tali attività sono state acquistate per garantire alla società un rendimento maggiore nella gestione della liquidità aziendale.

Disponibilità liquide

Completa la disponibilità dell'azienda la giacenza di cassa al 31.12.2022 per € 16.568 e la rilevante giacenza presso i diversi conti correnti bancari della società aperti presso Credit Agricole, Banca Popolare di Sondrio e Intesa Sanpaolo.

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	6.943.715	(163.697)	6.780.018
danaro e valori in cassa	10.610	5.958	16.568
Totale	6.954.325	(157.739)	6.796.586

Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	8.835	8.835
Risconti attivi	28.479	2.487	30.966
Totale ratei e risconti attivi	28.479	11.322	39.801

Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio non sono stati capitalizzati oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

Analizzando il dettaglio per singola voce rileviamo:

A - I) Capitale Sociale: al 31.12.2022 l'ammontare di € 1.319.144 risulta essere suddiviso in n. 594.209 azioni nominative da € 2,22 cadauna;

A - III) Riserve di rivalutazione: è stata creata nel corso dell'esercizio 2021 a seguito della Rivalutazione prevista dalla Legge n. 126/2020 sui beni d'impresa, al 31.12.2022 ammonta ad euro 3.440.855;

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 stati accantonati le quote 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 31.12.2022 per un importo di € 1.610.227. 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.

A - VIII) Utili portati a nuovo: costituita da accantonamenti di utili per euro 2.200.201.

A - X) Riserva negativa per azioni in portafoglio: è stata creata nel corso dell'esercizio 2020 a seguito dell'acquisto di azioni proprie, al 31.12.2022 ammonta ad euro 62.362,00.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.319.144	-	-	1.319.144
Riserve di rivalutazione	3.440.855	-	-	3.440.855
Riserva legale	274.491	-	-	274.491
Varie altre riserve	7.320.358	-	-	7.320.358
Totale altre riserve	7.320.358	-	-	7.320.358
Utili (perdite) portati a nuovo	2.119.901	80.300	-	2.200.201
Utile (perdita) dell'esercizio	-	-	666.441	666.441
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(62.362)	-	-	(62.362)
Totale	14.412.387	80.300	666.441	15.159.128

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	1.319.144	Capitale	A;B	-
Riserve di rivalutazione	3.440.855	Capitale	A;B	3.440.855
Riserva legale	274.491	Utili	A;B;C	274.491
Varie altre riserve	7.320.358		A;B	-
Totale altre riserve	7.320.358		A;B	-
Utili (perdite) portati a nuovo	2.200.201	Utili	A;B;C	2.200.201
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(62.362)	Capitale		-
Totale	14.492.687			5.915.547
Quota non distribuibile				2.474.692
Residua quota distribuibile				3.440.855
Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro				

Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

A bilancio sono istituiti i seguenti fondi:

- Trattamento Fine Mandato Amministratori;
- Fondo adeguamento tecnologico.

Il fondo per T.F.M. (trattamento di fine mandato) del Presidente ammonta a euro 61.257 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 adeguamento tecnologico riguarda invece l'accantonamento di €. 500.000 per un futuro investimento in itinere attinente alla realizzazione della bigliettazione elettronica e geolocalizzazione autobus per garantire uno standard di servizio in linea con le esigenze moderne.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	53.024	8.233	8.233	61.257
Altri fondi	500.000	-	-	500.000
Totale	553.024	8.233	8.233	561.257

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito per TFR della società alla fine dell'esercizio verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Altre variazioni	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	536.168	(14.678)	(14.678)	521.490
Totale	536.168	(14.678)	(14.678)	521.490

Debiti

I debiti sono esposti al valore nominale in quanto generalmente hanno scadenza entro l'esercizio e gli effetti dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Di seguito viene esposta in dettaglio la situazione.

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Acconti	124.087	(124.087)	-	-
Debiti verso fornitori	990.093	34.072	1.024.165	1.024.165
Debiti tributari	237.990	(20.873)	217.117	217.117
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	168.527	(18.645)	149.882	149.882
Altri debiti	226.118	94.166	320.284	320.284
Totale	1.746.815	(35.367)	1.711.448	1.711.448

Nel dettaglio si evidenzia che:

I debiti verso fornitori per complessivi €. 1.024.165 rientrano nel normale ciclo economico/finanziario della società.

I debiti tributari per complessivi €. 217.117 si suddividono in:

- Erario per Iva da versare €. 4.058
- Regioni per IRAP da versare €. 28.816
- Erario c/ritenute da versare €. 140.622
- Erario c/imposte diverse (imposta sostitutiva e bolli) €. 43.621.

Le voci Ritenute ed Erario c/to ritenute da versare attengono a debiti verso erario per conto terzi (dipendenti e consulenti).

La voce Erario c/imposte diverse è comprensiva dell'imposta sostitutiva da versare a seguito della Rivalutazione dei beni d'impresa, ripartita in 3 quote annuali di pari importo. La prima rata è stata versata a giugno 2021, la seconda a giugno 2022 e la terza in scadenza il prossimo giugno 2023.

I debiti verso istituti previdenziali e assicurativi attengono a contributi Inps su lavoratori dipendenti e compensi amministratori.

Altri debiti

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Debiti v/fondi previdenza complementare	28.872
	Debiti v/amministratori	11.578
	Sindacati c/ritenute	224
	Debiti diversi verso terzi	126.436
	Personale c/retribuzioni	153.174
Totale		320.284

Suddivisione dei debiti per area geografica

Tutti i debiti rilevati rientrano nell'area di riferimento della società - Nord Italia.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

I risconti passivi attengono alle agevolazioni previste sull'acquisto dei beni strumentali (L. 160/2019 e 178/2020) e sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	237.125	27.103	264.228
Totale ratei e risconti passivi	237.125	27.103	264.228

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi. I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

Nella voce A5 sono inclusi anche i contributi in c/esercizio erogati da enti vari, quali ad esempio contributi a fondo perduto, crediti d'imposta vari, i quali hanno consentito alla società di mitigare l'impatto sulla situazione economica e finanziaria causato dalla pandemia Covid-19.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	<i>2021</i>	<i>%</i>	<i>2022</i>	<i>%</i>
Introiti titoli di viaggio autolinee ordinarie	1.272.007	13,16%	1.609.124	14,40%
Introiti IVOL	60.191	0,62%	98.207	0,88%
Introiti IVOP	137.346	1,42%	238.209	2,13%
Contratti di servizio pubblico	5.091.634	52,69%	4.791.016	42,87%
Introiti autolinee interregionali	29.627	0,30%	45.260	0,41%
Servizi turistici di noleggio	456.173	4,72%	581.033	5,20%
Servizi sostitutivi F.S.	1.288.048	13,33%	1.999.250	17,89%
Tessere libera circolazione	93.581	0,97%	98.160	0,88%
Totale Ricavi	8.428.877	87,23%	9.460.260	84,66%
Altri ricavi e proventi	1.234.162	12,77%	1.714.574	15,34%
Totale Valore della produzione	9.663.039	100,00%	11.174.834	100,00%

L'anno 2022 riporta un inizio di ripresa dall'emergenza Covid-19 che aveva provocato una forte contrattura dei ricavi soprattutto in riferimento ai servizi di noleggio che di fatto erano cessati a febbraio 2020, con il primo lockdown nazionale, e sono proseguiti nell'esercizio 2021 e 2022 anche in conseguenza delle forti limitazioni alla mobilità passeggeri e gite scolastiche.

L'attività di trasporto pubblico, che costituisce la gestione caratteristica della società, ha comunque sempre supportato il territorio garantendo il servizio anche se con riduzioni di carico imposte dalle normative, questo ha comportato una netta riduzione degli introiti da titoli di viaggio che è stata in parte compensata dai contributi erogati dall'Agenzia per il TPL, comunque in grado di garantire l'equilibrio economico pur in presenza ancora di ingenti riduzioni sugli introiti da attività tipica.

Completano i ricavi da gestione caratteristica i corrispettivi da servizi sostitutivi, in particolare verso ferrovie Trenitalia incrementati nell'anno anche in conseguenza dei numerosi interventi effettuati a sostegno del traffico ferroviario soggetto a forti limitazione per via degli interventi di manutenzione effettuati sulle linee di riferimento, nonché a seguito della chiusura totale della linea Tirano - Colico per potenziamento infrastrutturale effettuata durante il periodo 26 giugno - 9 settembre 2022.

La voce altri ricavi evidenzia un valore molto significativo in quanto anche quest'anno è stato possibile iscrivere nella presente categoria i contributi, di competenza dei precedenti esercizi, ricevuti a ristoro degli aumenti contrattuali da CCNL, ammontanti complessivamente a €. 538.829, oltre a €. 39.686 quale accisa gasolio 2022, ricavi da GSE relativi all'immissione in rete della produzione fotovoltaica.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

L'intera produzione della società si è rivolta a clientela localizzata nel territorio del Nord Italia.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

A sintetico commento dell'andamento economico dell'esercizio precisiamo quanto segue:

Costi delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci - al netto di resi, abbuoni e sconti ammontano ad € 1.546.697 e rispetto all'esercizio precedente risultano in aumento di euro 286.866 in linea con la maggiore attività svolta rispetto all'esercizio precedente.

Costi per servizi - ammontano a euro 3.211.930 e rispetto all'esercizio precedente sono aumentati anche considerando che la società ha cercato di supportare il lavoro dei sub-vettori in conseguenza della necessità di moltiplicare le corse per via delle necessità conseguenti ai servizi svolti a sostegno dell'attività ferroviaria.

Costi per godimento di beni di terzi - attengono a affitti e locazioni passive per euro 11.202 e concessioni di licenze software per euro 31.396.

Costi per il personale - la voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente.

Il costo del personale nel 2022, come già per gli anni passati, ha raggiunto un importo che da solo è prossimo al valore 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 remunerare neppure i costi diretti necessari.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Come già indicato in sede di commento della voce "Attivo circolante: crediti", si è provveduto ad accantonare a fondo rischi su crediti un importo pari allo 0,5% (fiscale) dei crediti v/clienti a carattere prudenziale.

Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La voce, risultato della differenza tra i valori delle rimanenze iniziali e finali di merci, presenta un saldo sostanzialmente in linea con lo scorso anno presentando una riduzione di euro 1.023.

Oneri diversi di gestione - a fine esercizio 2022 ammontano ad euro 96.319 e rispetto allo scorso esercizio sono diminuiti.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

La gestione finanziaria non presenta interessi passivi verso istituti di credito.

Come di consueto anche per il 2022 la società non ha fatto ricorso a indebitamento verso il sistema bancario.

La strategia aziendale è improntata a minimizzare i rischi finanziari.

In merito alla gestione finanziaria si evidenzia il rendimento della giacenza sui conti correnti bancari pari a € 68, inoltre sono maturati interessi attivi sulle obbligazioni e titoli di stato acquistati nell'anno rispettivamente per € 4.797 ed € 10.625.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali.

Imposte differite e anticipate

La società non ha ritenuto di contabilizzare imposte differite e imposte anticipate pur in presenza di ingenti riporti di perdite fiscali in quanto le stesse non sono connesse ad imposte versate in eccesso bensì sono conseguenti alle agevolazioni fiscali connesse agli investimenti effettuati negli anni precedenti (super e iper ammortamenti) che hanno eroso la base imponibile.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

I riscontri relativi all'analisi finanziaria dell'esercizio sono riportati nell'apposito paragrafo all'inizio del presente documento.

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Al 31.12.2022 la società impegnava nelle sedi aziendali 87 dipendenti suddivisi tra uffici amministrativi, officina meccanica e autisti. Nel seguente prospetto è riepilogata la situazione alla data di bilancio.

<i>Mansione / Sede</i>	<i>Sondrio</i>	<i>Morbegno</i>	<i>Chiavenna</i>	<i>Totale</i>
Impiegati amministrativi	10	1	1	12
Meccanici e personale a supporto	7	3	0	10
Autisti	39	17	9	65
Totale	56	21	10	87

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

- si è proceduto all'assunzione di n. 13 addetti (autisti) nel settore Trasporto Pubblico Locale, 1 operaio di officina e di n. 2 ausiliari;
- si è proceduto alla riduzione del n. 12 addetti in conseguenza di raggiunti limiti di quiescenza e dimissioni volontarie.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

I compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci (art. 2427, n. 16) comprendono:

- compensi ai componenti del Consiglio di amministrazione per € 109.795 lordi oltre agli oneri previdenziali di legge;
- quota accantonata a Trattamento Fine Mandato Amministratori legato alla posizione del Presidente per € 8.233;
- compensi verso il collegio Sindacale, determinati secondo il Tariffario Professionale Dottori Commercialisti, per € 44.505 lordi oltre a oneri e cassa professionale;

Il tutto così come stabilito e deliberato dall'assemblea dei soci.

Compensi al revisore legale o società di revisione

La società, per definizione statutaria, ha affidato la revisione legale dei conti al Collegio Sindacale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai fini di quanto disposto dalla normativa vigente, nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate, ossia con società controllate, controllanti o collegate, con dirigenti e/o 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 sulla base delle valutazioni operate dall'Agenzia Provinciale per il TPL.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

In relazione al conflitto tra la Russia e l'Ucraina, si precisa che la società non opera né sul mercato russo né in quello ucraino, non subisce quindi conseguenze dirette dal conflitto se non, come tutti, gli effetti dell'aumento dei costi delle materie prime tra cui anche l'energia e il gas. La Società si è adoperata per mitigarli nel limite del possibile.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la società attesta che nel corso del 2022 ha potuto beneficiare dei seguenti introiti iscritti secondo il principio di cassa.

CONTRIBUTI PUBBLICI INCASSATI NEL 2022			
ENTE EROGANTE	DATA	IMPORTO	NATURA CONTRIBUTO
Agenzia per il trasporto Pubblico Locale del Bacino si Sondrio	Diversi 2022	583.731,59	CCNL anno 2021-2022
	Diversi 2022	18.909,91	Contributo NCC bus quota ristori in regime de minimis
	diverse 2022	271.102,99	Contributi riduzione ricavi da traffico
Amministrazioni comunali	Diverse 2022	12.119,51	DI 34/2020 art.229 c.2bis misure ristoro trasporto scolastico
Ministero Trasporti	22/03/22	9.418,65	Ristoro D.262 del 25/06/21 misure compensative imprese trasporto passeggeri non soggetti a OSP
Agenzia per il trasporto Pubblico Locale del Bacino si Sondrio	Diverse	329.600,00	Contributi acquisto autobus 2021
Agenzia per il trasporto Pubblico Locale del Bacino si Sondrio	Diverse	391.218,75	Contributi acquisto autobus 2022
Si evidenziano di seguito gli ulteriori incassi nel corso del 2022 le quali non hanno tuttavia alcuna valenza di natura contributiva o di provvidenza.			
Agenzia per il trasporto Pubblico Locale Del Bacino si Sondrio	anno 2021-2022	5.223.406,62	Corrispettivo contratto
Agenzia per il trasporto Pubblico Locale Del Bacino si Sondrio	Anno 2021	92.577,98	Tessere libera circolazione Tessere Forze dell'Ordine
Agenzia delle Dogane (compensazione in F24)	anno 2021-2022	111.895,54	Accisa gasolio
GSE	anno 2021-2022	20.855,59	Contributo GSE
TOTALE		7.064.837,13	

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio: interamente a nuovo avendo la società già raggiunto i limiti di legge per la costituzione della riserva legale.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2022 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Sondrio, 21/03/2023

Il Presidente

F.to Cristini Ing. Natalia

Gli Amministratori

F.to Geom. Ruttico Dario - Vice Presidente

F.to Avv. Petrella Renata

F.to Geom. Bonetti Fabrizio

F.to Iacomella Omar

F.to Dr. Alessandro Nonini

Si dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, la nota integrativa e il rendiconto finanziario è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Il sottoscritto Dott. Paolo Roscio, ai sensi dell'art. 31 comma due quinquies della L. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società. Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di SO autorizzata con prov. Prot n. 14806/89 del 05.01.1990, n. 3989/01 del 02.02.2001 del Ministero delle Finanze Dipartimento delle Entrate di Sondrio.