



Relazione e Bilancio Esercizio 2023

48° anno di attività di trasporti pubblici

Società Trasporti Pubblici Sondrio S.p.A.

Esercizio 2023

Documenti

<i>Convocazione Assemblea ordinaria dei soci</i>	3	
<i>Relazione sulla gestione</i>	5	
<i>Relazione unitaria del Collegio Sindacale</i>	21	
<i>Bilancio al 31 dicembre 2023</i>	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

Ing. Natalia Cristini
Ing. Valerio Fumasoni
Dr. Alessandro Nonini
Giacomo Bonetti
Sara Del Curto
Angela Perlini

Presidente
Vice Presidente

Collegio Sindacale

Sindaci effettivi

Dr. Francesco Grimaldi
Dr. Andrea Cioccarelli
Dr. Eleonora Bertinelli

Presidente

Sindaci supplenti

Dr. Daniele Morelli
Rag. Giussì Mainetti

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 22 aprile 2024 alle ore 8,00 in prima convocazione ed occorrendo in **seconda convocazione per il giorno 23 aprile 2024, stesso luogo alle ore 15,00** per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Analisi e approvazione Bilancio al 31.12.2023;

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

Sondrio, 26 marzo 2024

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 31/12/2023*

Signori Soci,

nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2023; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti alla 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

Il 2023 è stato il primo anno nel quale la pandemia è stata completamente superata e l'attività è stata effettuata secondo quanto previsto dai contratti di servizio, senza chiusure né rinforzi che avevano caratterizzato gli anni del Covid.

Nel complesso l'andamento degli introiti da titoli di viaggio è stato particolarmente positivo in termini di ricavi con un introito in aumento rispetto all'esercizio precedente soprattutto per gli aumenti tariffari intervenuti a sensi del regolamento regionale.

Introiti da titoli di viaggio	2022	2023
Titoli di viaggio	1.609.124,09	1.768.212,57
IVOL	98.206,94	98.206,94
IVOP	238.209,57	289.277,76
Totale	1.945.540,60	2.155.697,27

Per quanto riguarda il contratto di servizio sui bacini di competenza, la STPS ha svolto i servizi programmati, oltre ad alcuni servizi specifici richiesti in particolare aree (navette estive Vallespluga e Valmasino), sempre con il supporto delle aziende del noleggio, necessari in un periodo storico nel quale è particolarmente complicato reperire personale di guida:

Percorrenze totali di linea TPL 2022	Km 2.235.331
Percorrenze totali di linea TPL 2023	Km 2.271.152

- Attività di linee interregionali statali

L'attività sulle linee stagionali del mare si è tornata ai livelli pre-Covid garantendo un introito soddisfacente:

	Km percorsi	introiti
2022	24.118	euro 45.260,35
2023	26.763	euro 53.852,08

- Attività di noleggio

Anche il comparto turistico ha visto una solida ripresa sfruttata solo in parte sia per la carenza di personale sia per i servizi ferroviari che nell'estate 2023 hanno assorbito tanta forza lavoro:

	Km percorsi	introiti
2022	212.965	euro 581.033,00
2023	310.907	euro 837.649,00

- Attività di servizio sostitutivo treni

Anche nel 2023 l'attività legata al servizio sostitutivo treni, del quale STPS si è aggiudicata la gara, è stato consistente sia a causa della chiusura della tratta Colico-Lecco a seguito della frana del maggio 2023 sia per la completa chiusura estiva della tratta ferroviaria Morbegno - Tirano, con la necessità di sostituire interamente il servizio ferroviario dal 26 giugno al 9 settembre 2023:

	Km percorsi	introiti
2022	723.485	euro 1.999.249,72
2023	619.827	euro 2.442.780,05

Anche in questo caso per rendere tutti questi servizi è stato fondamentale il supporto di operatori esterni a cui è stato necessario appaltare una parte del lavoro.

A completare il valore complessivo della produzione, che per il 2022 si attestava ad euro 11.174.833 e nel 2023 è passata a 11.462.097,26 sono intervenute le seguenti poste contabili:

- le plusvalenze ordinarie di euro 228.800 derivanti dalla vendita di n. 12 autobus di linea, dismessi per sostituzione;
- i contributi in conto esercizio per il caro-gasolio per euro 35.191,12;
- la rivalutazione del contratto di servizio a seguito di accordo raggiunto con l'Agenzia del TPL di Sondrio per euro 303.143,77 oltre ad IVA;
- il risultato della gestione finanziaria della liquidità aziendale per euro 151.842,37.

L'analisi economica riportata a pag. 9, appositamente comparata con l'esercizio precedente ben sottolinea quanto evidenziato.

Fatti di particolare rilievo

Anche nel 2023 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 qualora la mancanza di autisti dovesse mettere la Vostra società in condizione di ridurre i servizi finora garantiti.

Nel 2023 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, che nel novembre 2023 ha visto l'entrata in servizio con la vendita a bordo e la vendita nelle principali biglietterie;
- 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 2023 è così proseguito il rinnovo del parco veicolare con l'acquisto di n. 8 autobus di linea nuovi, per un costo totale di euro 1.578.000,00 oltre ad IVA, per i quali sono previsti contributi pubblici per euro 478.876,09 e l'ordine di ulteriori autobus, che saranno immatricolati nel primo semestre del 2024. Il parco autobus di linea in attività al 31.12.2023 è così composto da n. 71 veicoli aventi una anzianità media di anni 6,21.
- per quanto riguarda il parco veicolare da noleggio e granturismo, dopo la riduzione del numero di bus attuata nel 2022, vista la ripresa dell'attività e nel frattempo l'invecchiamento della flotta, nel settembre 2023 sono stati ordinati n. 2 autobus da noleggio Mercedes, con consegna prevista a maggio 2025, per un costo totale di euro 668.000 oltre ad IVA;
- per quanto riguarda la transizione energetica, rimangono valide le considerazioni già svolte l'anno passato viste le difficoltà tecniche di declinare sul territorio valtellinese eventuali nuove alimentazioni e pertanto si procederà con l'acquisto di autobus diesel in attesa che il panorama complessivo diventi più limpido e permetta scelte sostenibili tecnicamente ed economicamente; da notare la situazione particolarmente favorevole di STPS che ormai possiede un parco veicolare praticamente composto solo da autobus euro 6;
- si è inoltre concretizzato l'acquisto di un terreno in aderenza alla proprietà di STPS presso la sede di Sondrio con l'obiettivo di ampliamento della sede.

Inoltre nel corso dell'anno:

- a) 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;
- b) 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) sono stati svolti dei servizi sperimentali promossi dagli Enti Locali quali la navetta estiva in Vallespluga e la navetta estiva sulla Valmasino.

Le linee programmatiche che si enunciano per la gestione 2024 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. Al momento della chiusura della presente relazione sono in corso le trattative con l'Agenzia del TPL di Sondrio per la prosecuzione del contratto, in scadenza al 31.03.2024, probabilmente fino al 31.12.2026, termine previsto dall'art. 24, comma 5 bis del D.L. 27.01.2022, n. 4, convertito con L. 28.03.2022, n. 25. Nel frattempo si informa che l'Agenzia del TPL ha affidato ad un professionista l'incarico di rifare il sistema tariffario di bacino il quale, dopo un anno di sperimentazione, verrà inserito all'interno della gara rappresentandone un elemento fondamentale;
4. il completamento della messa in funzione del sistema di bigliettazione elettronica;
5. l'avvio dell'intervento da attuare sul capannone ex rimessa locomotive di Chiavenna, rimandato da alcuni anni a causa dell'aumento dei prezzi, ma ora necessario per preservare ed incrementare il patrimonio aziendale;
6. l'ampliamento della sede di Sondrio con la realizzazione di un nuovo capannone da adibire a linea revisioni in quanto l'attuale non sarà più a norma, oltre ad altri spazi necessari per migliorare la fruibilità della sede.

Tornando agli accadimenti 2023 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 2023 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 31.12.2023 gli autobus di proprietà sono 84, per un valore a costo storico di acquisto pari ad euro 12.866.758 che risultano ammortizzati per euro 11.142.075;
- 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 1.356.653;
- 5) il personale dipendente in forza al 31 dicembre 2023 è di 86 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 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 raggiunto i limiti di Legge;
- 9) il fondo di patrimonio iscritto al 31.12.2022 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 31.12.2023 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 predisporli 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 31.12.2023;
- 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 2023	%	Esercizio 2022	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	12.016.401	63,82%	11.068.609	60,75%	947.792	8,56%
Liquidità immediate	7.408.328	39,35%	6.796.586	37,31 %	611.742	9,00%
Disponibilità liquide	7.408.328	39,35%	6.796.586	37,31%	611.742	9,00%
Liquidità differite	4.083.733	21,69%	3.733.624	20,49 %	350.109	9,38%
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.371.608	7,28%	1.960.678	10,76%	-589.070	-30,04%
Attività finanziarie non immobilizzate	2.613.920	13,88%	1.733.145	9,51%	880.775	50,82%
Ratei e risconti attivi	98.205	0,52%	39.801	0,22%	58.404	146,74%
Rimanenze	524.340	2,78%	538.399	2,95%	-14.059	-2,61%
IMMOBILIZZAZIONI	6.812.158	36,18%	7.148.942	39,25%	-336.784	-4,71%
Immobilizzazioni immateriali	435.279	2,31%	42.980	0,24%	392.299	912,75%
Immobilizzazioni materiali	6.309.093	33,51%	6.969.587	38,26%	-660.494	-9,48%
Immobilizzazioni finanziarie						0,00%
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	67.786	0,36%	136.375	0,75%	-68.589	-50,29%
TOTALE IMPIEGHI	18.828.559	100,00%	18.217.551	100,00%	611.008	3,35%

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2023	%	Esercizio 2022	%	Variaz. assolute	%
CAPITALE DI TERZI	3.020.697	16,04%	3.029.733	16,63%	-9.036	-0,30%
Passività correnti	2.107.681	11,19%	1.946.986	10,69%	160.695	8,25%
Debiti a breve termine	1.915.048	10,17%	1.711.448	9,39%	203.600	11,90%
Ratei e risconti passivi	192.633	1,02%	264.228	1,45%	-71.595	-27,10%
Passività consolidate	913.016	4,85%	1.082.747	5,94%	-169.731	-15,68%
Debiti a m/l termine	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Fondi per rischi e oneri	469.926	2,50%	561.257	3,08%	-91.331	-16,27%
TFR	443.090	2,35%	521.490	2,86%	-78.400	-15,03%
CAPITALE PROPRIO	15.807.862	83,96%	15.159.128	83,21%	648.734	4,28%
Capitale sociale	1.319.144	7,01%	1.319.144	7,24%	0	0,00%
Riserve	10.973.342	58,28%	10.973.342	60,24%	0	0,00%
Utili (perdite) portati a nuovo	2.866.638	15,22%	2.200.201	12,08%	666.437	30,29%
Utile (perdita) dell'esercizio	648.738	3,45%	666.441	3,66%	-17.703	-2,66%
TOTALE FONTI	18.828.559	100,00%	18.217.551	100,00%	651.733	3,35%

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2023	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni (copertura primaria)			

	216,70 %	232,05 %	7,08 %
--	----------	----------	--------

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

Mezzi propri su capitale investito			
	83,37 %	83,96 %	0,71 %

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

Indice di disponibilità			
	664,00 %	570,12 %	- 14,14 %

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

Margine di struttura primario			
	8.183.534,00	9.063.490,00	10,75 %

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.

Margine di tesoreria primario			
	9.490.707,00	9.384.380,00	- 0,11 %

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 %	416,57 %	- 17,82 %

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 2023	%	esercizio 2022	%	esercizio 2021	%
VALORE DELLA PRODUZIONE	11.462.098	100,00%	11.174.834	100,00%	9.663.039	100,00%
- Consumi di materie prime	1.648.471	14,38%	1.547.720	13,85%	1.216.066	12,58%
- Spese generali	3.368.523	29,39%	3.254.528	29,12%	2.733.781	28,29%
VALORE AGGIUNTO	6.445.104	56,23%	6.372.586	57,03%	5.713.193	59,12%
- Altri ricavi	1.263.796	11,03%	1.714.574	15,34%	1.234.163	12,77%
- Costo del personale	4.443.657	38,77%	4.182.266	37,43%	3.988.301	41,27%
- Accantonamenti	-	0		0,00%		0,00%
MARGINE OPERATIVO LORDO	737.651	6,44%	475.746	4,26%	490.729	5,08%
- Ammortamenti e svalutazioni	1.360.550	11,87%	1.405.598	12,58%	1.507.386	15,60%
RISULTATO OPERATIVO						
CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	- 622.899	-5,43%	- 929.852	-8,32%	- 1.016.657	-10,52%
+ Altri ricavi e proventi	1.263.796	11,03%	1.714.574	15,34%	1.234.163	12,77%
- Oneri diversi di gestione	108.515	0,95%	96.319	0,86%	130.140	1,35%
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	532.382	4,64%	688.403	6,16%	87.366	0,90%
+ Proventi finanziari	154.695	1,35%	15.490	0,14%	1.092	0,01%
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	687.077	5,99%	703.893	6,30%	88.458	0,92%
+ Oneri finanziari	- 2.852	-0,02%	- 478	0,00%	- 1	0,00%
REDDITO ANTE IMPOSTE	684.225	5,97%	703.415	6,29%	88.457	0,92%
- Imposte sul reddito	21.428	0,19%	36.974	0,33%	8.158	0,08%
REDDITO NETTO	662.797	5,78%	666.441	5,96%	80.299	0,83%

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2022	Esercizio 2023	Variazioni %
R.O.S.			
	6,29 %	5,99 %	- 4,77 %

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			
	2.109.491	2.047.627	- 2,93 %

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 39,34 % del totale dell'attivo risultante a seguito dell'operazione di rivalutazione. Il valore diviene il 53,22 % includendo nell'analisi gli investimenti di liquidità in titoli di Stato.

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" e al momento della stesura della presente relazione si è in attesa di un atto di imposizione per la prosecuzione del servizio da parte dell'Agenzia del TPL di Sondrio.

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 2023.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2023	Importo al 31/12/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	648.738	666.441
Imposte sul reddito	21.428	36.974
Interessi passivi/(attivi)	(151.843)	(15.468)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>518.323</i>	<i>687.947</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	3.897	7.699
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.356.653	1.397.899
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(58.279)	(29.615)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.302.271</i>	<i>1.375.983</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.820.594</i>	<i>2.063.930</i>
Variazioni del capitale circolante netto		

	Importo al 31/12/2023	Importo al 31/12/2022
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	14.059	1.022
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	764.242	82.408
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(270.940)	34.072
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(58.404)	(11.322)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(71.595)	27.103
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	202.605	205.360
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>579.967</i>	<i>338.643</i>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.400.561	2.402.573
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	151.843	15.468
(Imposte sul reddito pagate)	(21.428)	(36.974)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>130.415</i>	<i>(21.506)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.530.976	2.381.067
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.188.172)	(1.112.942)
Disinvestimenti	516.179	336.000
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(516.466)	(28.719)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(880.775)	(1.733.145)
Disinvestimenti	150.000	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.919.234)	(2.538.806)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	611.742	(157.739)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.780.018	6.943.715
Danaro e valori in cassa	16.568	10.610
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.796.586	6.954.325
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.388.489	6.780.018
Danaro e valori in cassa	19.839	16.568
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.408.328	6.796.586

Il rendiconto finanziario esprime il risultato di sintesi della gestione patrimoniale ed economica dell'esercizio 2023 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.

La società presenta indicatori finanziari positivi grazie alla cospicua liquidità e solidità patrimoniale.

Il MOL aziendale, ivi compresa anche la gestione extra-operativa, ha generato una notevole liquidità in parte investita nel rinnovo del parco veicolare e nel completamento del progetto inerente la geolocalizzazione dei mezzi e bigliettazione elettronica.

Risulta anche ampliato di oltre 800.000 euro l'investimento in titoli di stato alla ricerca di un rendimento finanziario.

Il CCN non presenta significative variazioni rispetto all'esercizio precedente.

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

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 oltre un milione di euro anche alla luce dei cospicui contributi dedicati.

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 2023 dell'azienda ha segnato il consolidamento della forte ripresa dell'attività, grazie anche all'intenso lavoro svolto per conto di Trenord, superando così definitivamente il momento difficile dei due esercizi 2020 e 2021 fortemente caratterizzati dalla pandemia e conseguente lenta ripresa.

Anche le conseguenze del conflitto in Ucraina e della connessa crisi energetica e finanziaria che ne è derivata non hanno inciso particolarmente sui risultati aziendali conseguiti nel 2023.

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 sostanzialmente da autobus 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 31.12.2023 la società impegnava nelle sedi aziendali 86 dipendenti suddivisi tra uffici amministrativi, officina meccanica e autisti.

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

<i>Mansione / Sede</i>	<i>Sondrio</i>	<i>Morbegno</i>	<i>Chiavenna</i>	<i>Totale</i>
Impiegati amministrativi	10	1	0	11
Meccanici e personale a supporto	6	2	0	8
Autisti	40	19	8	67
<i>Totale</i>	<i>56</i>	<i>22</i>	<i>8</i>	<i>86</i>

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

- si è proceduto all'assunzione di n. 9 autisti addetti nel settore Trasporto Pubblico Locale oltre ad un addetto di officina;
- si è proceduto alla riduzione di n. 11 addetti - autisti ed operatori ausiliari 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 di una serie di fattori:

- la poca attrattività del lavoro per i giovani, vista anche la distribuzione degli orari e giorni lavorativi, in particolare nei fine settimana;
- i non incoraggianti livelli retributivi del CCNL, benché STPS stia da anni lavorando sul contratto integrativo aziendale alla ricerca di condizioni più favorevoli;
- le barriere all'ingresso di nuovi addetti a causa degli elevati costi di formazione e abilitazione per questo tipo di professionalità;
- e non da ultimo, nel caso particolare della Valtellina, la concorrenza della vicina Svizzera che funge da polo attrattivo per gli autisti alla ricerca di maggiori soddisfazioni economiche.

Nella consapevolezza della gravità del problema anche a livello nazionale ed europeo, svariati soggetti stanno mettendo in atto politiche di incentivo e 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 31/12/2023. 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 iscritte 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 e medio-orientale 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.

Dal punto di vista operativo la STPS sta facendo tutto il possibile per far evolvere in senso positivo e moderno tutto quanto circonda il TPL effettuato, puntando:

- su una mobilità sempre più smart e vicina al cittadino, anche dal punto di vista della comunicazione tramite sito aziendale e app sempre più performanti;
- sulla maggiore capacità di cogliere esigenze dei territori con l'utilizzo delle nuove tecnologie a bordo bus quale il sistema di bigliettazione elettronica e monitoraggio della flotta, con tutti i dati che sarà possibile ricavare e utilizzare per migliorare i servizi;
- su evoluzioni tecnologiche che permetteranno l'uso della carta di credito per pagare il biglietto a bordo bus fino all'e-commerce per la vendita dei biglietti.

Il tutto nell'intento di offrire ai clienti del TPL una esperienza positiva e che possa incentivare l'uso del mezzo pubblico, certamente più sostenibile dal punto di vista ambientale rispetto alla mobilità privata.

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 e nel contesto del trasporto, generando buone pratiche e spirito di emulazione anche negli altri gestori valtellinesi, al fine, tutti insieme, di offrire un sistema integrato di mobilità moderno e funzionale.

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 31/12/2023 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare l'intero utile di esercizio, pari euro 648.738,00 tra le riserve di Patrimonio Netto nella voce A - VIII.

Sondrio, 20/03/2024

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

- Cristini Ing. Natalia

Gli Amministratori

- Fumasoni Ing. Valerio - Vice Presidente
- Bonetti Giacomo
- Del Curto Sara
- Nonini Dr. Alessandro
- Perlini Angela

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 2023, 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 2023, 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 2023, 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 2023, 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 ISA Italia 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 2023 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 2023 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 2023 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, 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 riconducibili alla difficile congiuntura economica derivante dai conflitti bellici e incremento dei costi dell'energia e materie prime, 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, 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.

Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio 2023, ai sensi dell'art. 2409 bis del Codice Civile, ha rilasciato propria certificazione in merito ai prospetti di contabilità regolatoria di cui alla Delibera ART 113/2021, trasmessi all'Autorità di Regolazione dei Trasporti, in data 28/11/2023, protocollo n. 71549.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori 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 2023, chiude con un utile di esercizio di €. 648.738. Tale risultato consegue ad un risultato operativo positivo per €. 518.323 e ad un saldo positivo della gestione finanziaria per €. 151.843. Il risultato prima delle imposte ammonta così a €. 670.166.

Le imposte dell'esercizio ammontano a €. 21.428, che portano ad un utile d'esercizio netto di €. 648.738.

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli Amministratori.

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

Sondrio, 4 aprile 2024

Il Collegio Sindacale

Francesco Grimaldi Presidente Collegio Sindacale

Andrea Cioccarelli Sindaco

Eleonora Bertinelli Sindaco

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: S.T.P.S. SOCIETA' TRASPORTI PUBBLICI SONDRIO S.P.A.

Sede: VIA SAMADEN 35 SONDRIO SO

Capitale sociale: 1.319.143,98

Capitale sociale interamente versato: sì

Codice CCIAA: SO

Partita IVA: 00122020142

Codice fiscale: 00122020142

Numero REA: 29025

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Settore di attività prevalente (ATECO): 493909

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no

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

Appartenenza a un gruppo: no

Denominazione della società capogruppo:

Paese della capogruppo:

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2023

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2023	31/12/2022
Attivo		
B) Immobilizzazioni		

	31/12/2023	31/12/2022
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	25.939	42.980
7) altre	409.340	-
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>435.279</i>	<i>42.980</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	4.013.925	4.303.844
2) impianti e macchinario	461.557	541.267
3) attrezzature industriali e commerciali	53.247	57.670
4) altri beni	1.780.364	1.550.627
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	516.179
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>6.309.093</i>	<i>6.969.587</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>6.744.372</i>	<i>7.012.567</i>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	524.340	538.399
<i>Totale rimanenze</i>	<i>524.340</i>	<i>538.399</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	747.692	1.511.934
esigibili entro l'esercizio successivo	747.692	1.511.934
5-bis) crediti tributari	282.869	260.018
esigibili entro l'esercizio successivo	231.080	123.880
esigibili oltre l'esercizio successivo	51.789	136.138
5-quater) verso altri	408.833	325.101
esigibili entro l'esercizio successivo	392.836	324.864
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.997	237
<i>Totale crediti</i>	<i>1.439.394</i>	<i>2.097.053</i>
III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
6) altri titoli	2.613.920	1.733.145
<i>Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	<i>2.613.920</i>	<i>1.733.145</i>
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	7.388.489	6.780.018
3) danaro e valori in cassa	19.839	16.568
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>7.408.328</i>	<i>6.796.586</i>

	31/12/2023	31/12/2022
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	11.985.982	11.165.183
D) Ratei e risconti	98.205	39.801
<i>Totale attivo</i>	18.828.559	18.217.551
Passivo		
A) Patrimonio netto	15.807.862	15.159.128
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	-	-
Varie altre riserve	7.320.355	7.320.358
<i>Totale altre riserve</i>	7.320.355	7.320.358
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.866.641	2.200.201
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	648.738	666.441
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(62.362)	(62.362)
Totale patrimonio netto	15.807.862	15.159.128
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	69.926	61.257
4) altri	400.000	500.000
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	469.926	561.257
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	443.090	521.490
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori	753.225	1.024.165
esigibili entro l'esercizio successivo	753.225	1.024.165
12) debiti tributari	166.126	217.117
esigibili entro l'esercizio successivo	166.126	217.117
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	158.173	149.882
esigibili entro l'esercizio successivo	158.173	149.882
14) altri debiti	837.524	320.284
esigibili entro l'esercizio successivo	837.524	320.284
<i>Totale debiti</i>	1.915.048	1.711.448
E) Ratei e risconti	192.633	264.228
<i>Totale passivo</i>	18.828.559	18.217.551

Conto Economico Ordinario

	31/12/2023	31/12/2022
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.198.302	9.460.260
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	594.233	576.814
altri	669.563	1.137.760
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>1.263.796</i>	<i>1.714.574</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>11.462.098</i>	<i>11.174.834</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.648.471	1.546.697
7) per servizi	3.310.543	3.211.930
8) per godimento di beni di terzi	57.980	42.598
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	3.143.956	2.906.285
b) oneri sociali	976.050	904.498
c) trattamento di fine rapporto	210.459	241.577
e) altri costi	113.192	129.906
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>4.443.657</i>	<i>4.182.266</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	24.166	27.170
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.332.487	1.370.729
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	3.897	7.699
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>1.360.550</i>	<i>1.405.598</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	14.059	1.023
14) oneri diversi di gestione	108.515	96.319
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>10.943.775</i>	<i>10.486.431</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	518.323	688.403
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	121.329	15.422
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	33.366	68

	31/12/2023	31/12/2022
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	33.366	68
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	154.695	15.490
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	2.852	22
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	2.852	22
17-bis) utili e perdite su cambi	-	(456)
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	151.843	15.012
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	670.166	703.415
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	21.428	36.974
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	21.428	36.974
21) Utile (perdita) dell'esercizio	648.738	666.441

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2023	Importo al 31/12/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	648.738	666.441
Imposte sul reddito	21.428	36.974
Interessi passivi/(attivi)	(151.843)	(15.468)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>518.323</i>	<i>687.947</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	3.897	7.699
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.356.653	1.397.899
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(58.279)	(29.615)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.302.271</i>	<i>1.375.983</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.820.594</i>	<i>2.063.930</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	14.059	1.022
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	764.242	82.408
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(270.940)	34.072
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(58.404)	(11.322)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(71.595)	27.103
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	202.605	205.360
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>579.967</i>	<i>338.643</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.400.561</i>	<i>2.402.573</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	151.843	15.468
(Imposte sul reddito pagate)	(21.428)	(36.974)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>130.415</i>	<i>(21.506)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.530.976	2.381.067
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		

	Importo al 31/12/2023	Importo al 31/12/2022
(Investimenti)	(1.188.172)	(1.112.942)
Disinvestimenti	516.179	336.000
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(516.466)	(28.719)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(880.775)	(1.733.145)
Disinvestimenti	150.000	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.919.234)	(2.538.806)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	611.742	(157.739)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.780.018	6.943.715
Danaro e valori in cassa	16.568	10.610
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.796.586	6.954.325
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.388.489	6.780.018
Danaro e valori in cassa	19.839	16.568
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.408.328	6.796.586
Differenza di quadratura		

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Commento

Il rendiconto finanziario esprime il risultato di sintesi della gestione patrimoniale ed economica dell'esercizio 2023 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.

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 i consueti contributi a sostegno dei rinnovi contrattuali del settore, le plusvalenze da alienazione e rimborso accise + contributi minori), ha generato una liquidità superiore al milione di euro.

Il CCN presenta variazioni legate all'ordinario ciclo finanziario dell'azienda ed evidenzia un risultato in modesta crescita rispetto all'esercizio precedente.

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 che risultano incrementate nell'esercizio 2023 di ulteriori 800.000 euro circa.

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 oltre un milione di euro. 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 2023 dell'azienda ha confermato la ripresa dell'attività, grazie anche all'intenso lavoro svolto per conto di Ferrovie dello Stato.

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 ai due milioni 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

Introduzione

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2023.

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

Commento

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. In particolare, tenendo in considerazione le informazioni disponibili, si ritiene che:

- non sussistano squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario
- ricorrano le condizioni affinché l'azienda continui a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze.

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

Commento

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

Commento

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

Commento

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

Commento

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 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 esposte 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 iscritti nell'attivo circolante sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

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 con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il 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 esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni del 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

Commento

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

Introduzione

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

Immobilizzazioni

Introduzione

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, di un processo di rivalutazione secondo i termini previsti con la legge n. 126 del 13 ottobre 2020, legge di conversione con modificazioni del decreto legge n. 104 del 14 agosto 2020.

Non risultano iscritte a bilancio immobilizzazioni finanziarie.

Immobilizzazioni immateriali

Introduzione

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. Nel corso dell'esercizio sono state iscritte nuove immobilizzazioni per euro 511.675, già al netto dei contributi pubblici ricevuti, costituite rispettivamente dalla capitalizzazione del Progetto SBE (Sistema di Bigliettazione Elettronica) per euro 380.799 e dalla capitalizzazione del Progetto AVM, relativo alla geolocalizzazione degli autobus, per complessivi euro 130.876.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	184.075	-	184.075
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	141.095	-	141.095
Valore di bilancio	42.980	-	42.980
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	4.791	511.675	516.466
Ammortamento dell'esercizio	21.831	102.335	124.166
<i>Totale variazioni</i>	<i>(17.040)</i>	<i>409.340</i>	<i>392.300</i>
Valore di fine esercizio			
Costo	188.865	511.675	700.540
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	162.926	102.335	265.261
Valore di bilancio	25.939	409.340	435.279

Immobilizzazioni materiali

Introduzione

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 classati catastalmente quale categoria E1 "fabbricati a destinazione particolare" non soggetta a imposta comunale, l'immobile di Aprica classato come C6 "box e autorimesse" e l'immobile di Chiavenna (FS) classato 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 € 131.423, 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 € 122.982, comprende tutta la dotazione hardware di proprietà della società nonché i sistemi informatici operativi connaturati coi computer in utilizzo presso gli uffici centrali e nelle varie sedi periferiche non autonomamente capitalizzabili;

autobus e autovetture aziendali per complessivi € 12.947.401, 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).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Introduzione

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

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

	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	1.237.848	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
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	70.000	-	12.988	1.105.184	-	1.188.172
Ammortamento dell'esercizio	359.919	79.710	17.411	875.447	-	1.332.487
Altre variazioni	-	-	-	-	(516.179)	(516.179)
<i>Totale variazioni</i>	<i>(289.919)</i>	<i>(79.710)</i>	<i>(4.423)</i>	<i>229.737</i>	<i>(516.179)</i>	<i>(660.494)</i>
Valore di fine esercizio						
Costo	9.635.343	1.237.848	286.635	13.273.504	-	24.433.330
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.621.418	776.291	233.388	11.493.140	-	18.124.237
Valore di bilancio	4.013.925	461.557	53.247	1.780.364	-	6.309.093

Commento

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 a 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

Introduzione

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

Attivo circolante

Introduzione

L'attivo circolante della società alla fine dell'esercizio si è attestato ad € 11.985.982 composto come di seguito dettagliato.

Rimanenze

Introduzione

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

Analisi delle variazioni delle rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
materie prime, sussidiarie e di consumo	538.399	(14.059)	524.340
<i>Totale</i>	<i>538.399</i>	<i>(14.059)</i>	<i>524.340</i>

Commento

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.

Di seguito vengono maggiormente dettagliate le singole voci:

	31/12/2023	31/12/2022	Differenza
<i>1) Materie prime, sussidiarie e di consumo</i>			
- Gasolio c/to rimanenze	54.050,48	48.565,40	5.485,08
- Lubrificanti e grassi c/to rimanenze	15.314,72	13.709,09	1.605,63
- Pneumatici e camere d'aria c/to rimanenze	4.769,28	2.940,91	1.828,37
- Batterie c/to rimanenze	2.150,05	2.947,20	- 797,15
- Materiali di ricambio e vario c/to rimanenze	425.770,92	452.577,43	- 26.806,51
- Anticongelante c/to rimanenze	1.200,27	731,88	468,39
- Massa vestiario c/to rimanenze	21.084,34	16.926,74	4.157,60
<i>2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</i>	-	-	-
<i>3) Lavori in corso su ordinazione</i>	-	-	-
<i>4) Prodotti finiti e merci</i>	-	-	-
TOTALE RIMANENZE	524.340,06	538.398,65	- 14.058,59

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

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 indicato al netto dei fondi rettificativi iscritti in contabilità, precisamente il fondo rischi ex art. 106 Tuir fiscalmente riconosciuto risulta pari ad euro 31.672.

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 ad euro 15.997 e che, stante la loro natura giuridica, potrebbero essere considerati a medio termine.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

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.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	1.511.934	(764.242)	747.692	747.692	-
Crediti tributari	260.018	22.851	282.869	231.080	51.789
Crediti verso altri	325.101	83.732	408.833	392.836	15.997
Totale	2.097.053	(657.659)	1.439.394	1.371.608	67.786

Commento

Si precisa che la quota dei crediti tributari con scadenza oltre l'esercizio successivo riguarda il credito d'imposta previsto dall'art. 1 della legge n. 160 anno 2019 e dall'art. 1 della legge n. 178 anno 2020 conseguente all'acquisto di beni strumentali nuovi..

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Introduzione

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

Introduzione

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

Analisi delle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Descrizione voce	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
altri titoli	1.733.145	880.775	2.613.920
Totale	1.733.145	880.775	2.613.920

Commento

Nell'esercizio in corso sono state cedute Obbligazioni per euro 152.831 per cui il valore a fine anno ammonta ad euro 300.000, mentre i Titoli di Stato sono aumentati di euro 1.033.606 e a fine anno si attestano ad euro 2.313.920. Si specifica che tali attività sono state acquistate per garantire alla società un rendimento maggiore nella gestione della liquidità aziendale.

Disponibilità liquide

Introduzione

Completa la disponibilità dell'azienda la giacenza di cassa al 31.12.2023 pari ad euro 19.839 e la rilevante giacenza presso i diversi conti correnti bancari della società aperti presso Credit Agricole, Banca Popolare di Sondrio e Intesa Sanpaolo per complessivi euro 7.388.489.

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

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	6.780.018	608.471	7.388.489
danaro e valori in cassa	16.568	3.271	19.839
Totale	6.796.586	611.742	7.408.328

Ratei e risconti attivi

Introduzione

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

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	8.835	58.864	67.699
Risconti attivi	30.966	(460)	30.506

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale ratei e risconti attivi	39.801	58.404	98.205

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione

Nell'esercizio non sono stati capitalizzati oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Introduzione

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

Patrimonio netto

Introduzione

Analizzando il dettaglio per singola voce rileviamo:

A - I) Capitale Sociale: al 31.12.2023 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 31.12.2023 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 31.12.2023 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 2.866.641.

A - X) Riserva negativa per azioni in portafoglio: è stata creata nel corso dell'esercizio 2020 a seguito dell'acquisto di azioni proprie, al 31.12.2023 ammonta ad euro 62.362.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Introduzione

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.

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	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	7.320.355	-	-	7.320.355
Totale altre riserve	7.320.355	-	-	7.320.355
Utili (perdite) portati a nuovo	2.200.201	666.440	-	2.866.641
Utile (perdita) dell'esercizio	-	-	648.738	648.738
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(62.362)	-	-	(62.362)
Totale	14.492.684	666.440	648.738	15.807.862

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità.

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

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	-
Riserva legale	274.491	Utili	A;B;C	274.491
Varie altre riserve	7.320.355		A;B	-
Totale altre riserve	7.320.355			-
Utili (perdite) portati a nuovo	2.866.641	Utili	A;B;C	2.866.641
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(62.362)	Capitale		-
Totale	15.159.124			3.141.132
Quota non distribuibile				274.491
Residua quota distribuibile				6.307.496
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

Introduzione

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 69.926 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 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, nel corso dell'esercizio è stato ridotto di euro 100.000 per investimenti già effettuati.

Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	61.257	8.669	-	8.669	69.926
Altri fondi	500.000	-	100.000	(100.000)	400.000
Totale	561.257	8.669	100.000	(91.331)	469.926

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Introduzione

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 e destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS.

In virtù di tale ragione il fondo sta andando lentamente ad esaurimento mano a mano che i dipendenti interessati cessano il rapporto lavorativo con la società per sopraggiunti limiti anagrafici.

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Altre variazioni	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	521.490	(78.400)	(78.400)	443.090
Totale	521.490	(78.400)	(78.400)	443.090

Debiti

Introduzione

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

Introduzione

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

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso fornitori	1.024.165	(270.940)	753.225	753.225
Debiti tributari	217.117	(50.991)	166.126	166.126
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	149.882	8.291	158.173	158.173
Altri debiti	320.284	517.240	837.524	837.524
Totale	1.711.448	203.600	1.915.048	1.915.048

Commento

Nel dettaglio si evidenzia che:

i debiti verso fornitori per complessivi € 753.225 rintrano nel normale ciclo economico / finanziario della società.

I debiti tributari per complessivi 166.126 si suddividono in:

- ritenute dipendenti per euro 159.111;
- ritenute per redditi di lavoro autonomi per euro 6.989;
- imposta di bollo virtuale per euro 26.

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Debiti v/fondi previdenza complementare	28.635
	Debiti v/amministratori	10.568
	Sindacati c/ritenute	190
	Contributi ricevuti per acquisto immobilizzazioni	481.039
	Debiti diversi verso terzi	133.070
	Personale c/retribuzioni	184.022
Totale		837.524

Suddivisione dei debiti per area geografica

Introduzione

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

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Introduzione

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

Introduzione

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

Ratei e risconti passivi

Introduzione

Nella seguente tabella vengono esposte 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.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	264.228	(71.595)	192.633
Totale ratei e risconti passivi	264.228	(71.595)	192.633

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

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

Introduzione

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

Introduzione

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività.

<i>Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni</i>	<i>2022</i>	<i>%</i>	<i>2023</i>	<i>%</i>
Introiti da titoli di viaggio autolinee ordinarie	1.609.124	14,40	1.768.213	15,43
Introiti IVOL	98.207	0,88	98.207	0,86
Introiti IVOP	238.209	2,13	289.278	2,52
Introiti autolinee interregionali	45.260	0,41	53.852	0,47
Setvizi turistici di noleggio	581.033	5,20	837.649	7,31
Servizi sostitutivi F.S.	1.999.250	17,89	2.442.780	21,31
Contratti di servizio pubblico	4.791.016	42,87	4.608.459	40,20
Tessere di libera circolazione	98.160	0,88	99.864	0,87
<i>Totale Ricavi</i>	<i>9.460.260</i>	<i>84,66</i>	<i>10.198.302</i>	<i>88,97</i>
Altri ricavi e proventi	1.714.574	15,34	1.263.796	11,03
<u>Totale Valore della Produzione</u>	<i>11.174.834</i>	<i>100</i>	<i>11.462.098</i>	<i>100</i>

L'attività di trasporto pubblico costituisce la gestione caratteristica della società, rispetto all'esercizio precedente si rileva un'aumento degli introiti su autolinee ordinarie come pure sui servizi turistici di noleggio.

Completano i ricavi da gestione caratteristica i corrispettivi da servizi sostitutivi, in particolare verso ferrovie Nord Milano 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.

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, ricevuti a ristoro degli aumenti contrattuali da CCNL, ammontanti complessivamente a € 538.829, oltre all'accisa sul gasolio 2023 e ricavi da GSE relativi all'immissione in rete della produzione fotovoltaica.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Introduzione

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

Costi della produzione

Commento

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 € 1.648.471 e rispetto all'esercizio precedente risultano in aumento di euro 101.774 in linea con la maggiore attività svolta rispetto all'esercizio precedente.

Costi per servizi - ammontano a euro 3.310.543 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 11.904 e concessioni di licenze software per euro 46.076.

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

Il costo del personale nel 2023, 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 positivo di euro 14.059.

Oneri diversi di gestione - a fine esercizio 2023 ammontano ad euro 108.515 e rispetto allo scorso esercizio sono leggermente aumentati.

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

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 2023 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 ad euro 33.366, inoltre sono maturati interessi attivi sulle obbligazioni e titoli di stato rispettivamente per euro 15.300 ed euro 45.901.

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

Introduzione

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

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le 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 ammortamento) che hanno eroso la base imponibile.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Commento

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

Introduzione

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

Dati sull'occupazione

Introduzione

Al 31.12.2023 la società impegnava nelle sedi aziendali 86 dipendenti suddivisi tra uffici amministrativi, officina meccanica e autisti. Nel seguente prospetto è riepilogata la situazione alla data di bilancio.

Mansione / Sede	Sondrio	Morbegno	Chiavenna	Totale
Impiegati amministrativi	10	1	0	11
Meccanici e personale a supporto	6	2	0	8
Autisti	40	19	8	67
Totale	56	22	8	86

Commento

Rispetto all'esercizio precedente il numero degli addetti ha avuto le seguenti dinamiche:

- sono stati assunti n. 9 addetti (autisti) nel settore Trasporto Pubblico Locale e n. 1 operaio di officina;
- sono cessati n. 11 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

Introduzione

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

- ai componenti del Consiglio di Amministrazione € 115.696 lordi oltre oneri previdenziali di legge;
- quota per Trattamento Fine Mandato Amministratori legato alla posizione del presidente € 8.669;
- al Collegio Sindacale € 60.908 lordi oltre a oneri e cassa professionale - secondo tariffario professionale;

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

Compensi al revisore legale o società di revisione

Introduzione

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Introduzione

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Commento

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

Commento

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 un'attività di pubblica utilità sulla base delle valutazioni operate dall'Agenzia Provinciale per il TPL.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Commento

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

Commento

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

Commento

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 2023 ha potuto beneficiare dei seguenti introiti iscritti secondo il principio di cassa.

Si rimanda comunque a quanto riportato anche sul Registro Nazionale degli Aiuti di Stato.

CONTRIBUTI PUBBLICI INCASSATI NEL 2023			
ENTE EROGANTE	DATA pagamento	IMPORTO	NATURA CONTRIBUTO
Agenzia per il trasporto Pubblico Locale del Bacino di Sondrio	Diversi 2022	538.829,09	CCNL anno 2022-2023
Agenzia per il trasporto Pubblico Locale del Bacino di Sondrio	23/01/2023	124.989,20	Contributo SBE
Agenzia per il trasporto Pubblico Locale del Bacino di Sondrio	14/02/2023	85.301,86	Compensazione per riduzione ricavi da traffico
Agenzia per il trasporto Pubblico Locale del Bacino di Sondrio	Diverse	265.315,80	Contributi acquisto autobus 2022
Agenzia per il trasporto Pubblico Locale del Bacino di Sondrio	Diverse	481.038,80	Contributi acquisto autobus 2023
Si evidenziano di seguito gli ulteriori incassi nel corso del 2023 i quali non hanno tuttavia alcuna valenza di natura contributiva o di provvidenza.			
Agenzia per il trasporto Pubblico Locale del Bacino di Sondrio	anno 2022-2023	5.126.205,11	Corrispettivo contratto
Agenzia per il trasporto Pubblico Locale del Bacino di Sondrio	Diverse	202.492,83	Tessere libera circolazione Tessere Forze dell'Ordine
Agenzia delle Dogane (compensazione in F24)	anno 2022-2023	90.060,94	Recupero Accisa gasolio
GSE	anno 2022-2023	24.463,59	Contributo GSE
CONSAP	12.12.2023	17.982,16	Credito imposta acquisto gasolio
Agenzia delle Dogane (compensazione in F24)	18/12/2023	10.083,96	Credito imposta acquisto gasolio
TOTALE		6.966.763,34	

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Commento

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

Commento

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 31/12/2023 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, 20/03/2024

Il Presidente

Cristini Ing. Natalia

Gli Amministratori

Fumasoni Ing. Valerio - Vice Presidente

Dott. Nonini Alessandro

Bonetti Giacomo

Del Curto Sara

Perlini Angela

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.



Società Trasporti Pubblici Sondrio S.p.A.

Sede Legale e Amministrativa:

23100 Sondrio - Via Samaden 35 - Tel. 0342 511212 - Fax 0342 511464

www.stps.it - info@stps.it

Sedi di esercizio:

Sondrio - Via Tonale - Tel. 0342 213170

Morbegno - P.zza Bossi 9 - Tel. 0342 610135 - Fax 0342 600063

Chiavenna - Principe Amedeo 5 - Tel./Fax 0343 32232