

# VAIBUS Scrl

Sede Legale: VIALE LUPORINI 895 - 55100 LUCCA (LU)  
capitale sociale € 27.000,00 interamente versato  
Registro delle imprese di Lucca,  
Codice fiscale e Partita IVA  
n. . 01966880468

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori soci,

il bilancio dell'esercizio 2016 chiude a zero con ciò cogliendo le finalità consortili della società nata nel 2005 per la gestione del servizio di Trasporto Pubblico Locale nel bacino di Lucca.

A decorrere dal 1° febbraio 2015, ATN srl ha affittato il proprio ramo TPL alla CTT nord con cessione alla stessa anche delle quote societarie di Vaibus.

Alla data del 31 dicembre 2016 le quote societarie di Vaibus scarl risultano essere le seguenti:

| Società                | partecipazione | attività svolta                            |
|------------------------|----------------|--|
| CTT Nord srl           | 89,06%         | servizio di trasporto terrestre di persone |
| Club Scpa              | 9,00%          | servizio di trasporto terrestre di persone |
| Trasporti Toscani Srlu | 1,94%          | servizio di trasporto terrestre di persone |

Nel corso del 2016 il servizio è stato affidato dalla Provincia di Lucca, per i servizi extraurbani, e dai Comuni di Lucca e Viareggio per i rispettivi servizi urbani, tramite il ricorso alle imposizioni dell'obbligo di servizio di cui al Regolamento CE 1370/2007, e sostanzialmente il servizio sarà così gestito fino al subentro di un nuovo gestore unico regionale.

Ciò ai sensi dell'art. 68 della L.R. Toscana n. 77/30.12.2013 e dell'art. 13 del D.L. 3071272013 n. 150 (c.d. "Mille proroghe" poi convertito dalla Legge n. 15 del 27/02/2014), non essendo più possibili le imposizioni dell'obbligo di servizio ex art. 5 c. 5 del Regolamento CE n. 1370/2007 che si erano succedute dall'inizio del 2011, alla scadenza del Contratto di Servizio 2005/2010, sulla base di quanto introdotto dall'art. 2 della L.R. Toscana 24711/2012 dichiarato però illegittimo dalla Corte Costituzionale (sentenza della n. 2/13.01.2014).

Gli atti di imposizione dell'obbligo di servizio privano la società di qualsiasi potere negoziale in quanto la stazione appaltante definisce in via unilaterale sia i livelli di produzione che la compensazione dovuta.

Come ricordato in premessa essendo VAIBUS una società consortile senza fine di lucro, i costi sostenuti ed i ricavi conseguiti sono ristornati sui soci, per cui la società non è influenzata in maniera diretta dall'andamento del mercato, i cui riflessi si concretizzano invece sui bilanci dei singoli gestori soci.

I ricavi dei soci sono infatti rappresentati in via principale dalle compensazioni previste negli obblighi di servizio e dalla vendita dei titoli di viaggio, questa ultima in particolare si confronta costantemente con il piano urbano del traffico stabilito dai comuni.

Da ciò ne deriva che il raggiungimento dell'ammontare dei ricavi è quindi in minima parte influenzabili dalla politica aziendale degli amministratori se non tramite la revisione delle risorse.

### Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Lucca, Viale Luporini 895.

## Andamento della gestione

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

|  | 2016           | 2015          | Variazione     |
|--|----------------|---------------|----------------|
| Ricavi netti                                       | 30.496.594     | 30.680.248    | - 183.654      |
| Costi esterni                                      | - 30.458.809   | - 30.656.749  | 197.940        |
| <b>Valore aggiunto</b>                             | <b>37.785</b>  | <b>23.499</b> | <b>14.286</b>  |
| Costo del lavoro                                   | -              | -             | -              |
| <b>Margine operativo lordo</b>                     | <b>37.785</b>  | <b>23.499</b> | <b>14.286</b>  |
| Ammortamenti, Svalutazione ed altri accantonamenti | 242.859        | 105.762       | 348.621        |
| <b>Risultato operativo</b>                         | <b>280.644</b> | <b>82.263</b> | <b>362.907</b> |
| Proventi diversi                                   | -              | -             | -              |
| Proventi e oneri finanziari                        | - 238.344      | 110.879       | - 349.223      |
| <b>Risultato ordinario</b>                         | <b>42.300</b>  | <b>28.616</b> | <b>13.684</b>  |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>               | <b>42.300</b>  | <b>28.616</b> | <b>13.684</b>  |
| Imposte sul reddito                                | 42.300         | 28.616        | 13.684         |
| <b>Risultato netto</b>                             | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>       |

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

STATO PATRIMONIALE

|  | 2016              | 2015              | Variazione       |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>IMPIEGHI</b>  |                   |                   |                  |
| <b>A) Attivo fisso</b>   |                   |                   |                  |
| 1) <i>Immobilizzazioni tecniche materiali</i>                    |                   |                   |                  |
| terreni e fabbricati   | -                 | -                 | -                |
| impianti e macchinari  | -                 | -                 | -                |
| attrezzature industriali e commerciali                           | -                 | -                 | -                |
| altri beni   | -                 | -                 | -                |
| immobilizzazioni in corso e acconti                              | -                 | -                 | -                |
|  | -                 | -                 | -                |
| 2) <i>Immobilizzazioni tecniche immateriali</i>                  |                   |                   |                  |
| costi di impianto e di ampliamento                               | -                 | -                 | -                |
| costi di pubblicità  | -                 | -                 | -                |
| immobilizzazioni in corso e acconti                              | -                 | -                 | -                |
| altre  | -                 | -                 | -                |
|  | -                 | -                 | -                |
| 3) <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>                           |                   |                   |                  |
| partecipazioni   | -                 | -                 | -                |
| crediti  | -                 | -                 | -                |
|  | -                 | -                 | -                |
| <b>Totale attivo fisso</b>                                       | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| <b>B) Attivo circolante</b>                                      |                   |                   |                  |
| 1) <i>Magazzino</i>  |                   |                   |                  |
| materie prime, sussidiarie e di consumo                          | -                 | -                 | -                |
| acconti  | -                 | -                 | -                |
|  | -                 | -                 | -                |
| 2) <i>Liquidità differite</i>                                    |                   |                   |                  |
| crediti verso soci   | -                 | -                 | -                |
| crediti  | 9.018.076         | 10.079.535        | - 1.061.459      |
| attività finanziarie che non costituiscono imm.ni                | -                 | -                 | -                |
| altri ratei e risconti   | 125               | -                 | 125              |
|  | 9.018.201         | 10.079.535        | - 1.061.334      |
| 3) <i>Liquidità immediate</i>                                    |                   |                   |                  |
| depositi bancari e postali                                       | 1.734.971         | 1.010.280         | 724.691          |
| assegni  | -                 | -                 | -                |
| denaro e valori in cassa   | 485               | 2.278             | - 1.793          |
|  | 1.735.456         | 1.012.558         | 722.898          |
| <b>Totale attivo circolante</b>                                  | <b>10.753.657</b> | <b>11.092.093</b> | <b>- 338.436</b> |
| <b>CAPITALE INVESTITO</b>  | <b>10.753.657</b> | <b>11.092.093</b> | <b>- 338.436</b> |
| <b>FONTI</b>   |                   |                   |                  |
| <b>A) Mezzi propri</b>   |                   |                   |                  |
| Capitale   | 27.000            | 27.000            | -                |
| Riserva da sovrapprezzo azioni                                   | -                 | -                 | -                |
| Riserve di rivalutazione   | -                 | -                 | -                |
| Riserva legale   | -                 | -                 | -                |
| Riserva statutaria   | -                 | -                 | -                |
| Altre riserve  | - 1               | 1                 | -                |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | -                 | -                 | -                |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                  | - 354             | 354               | -                |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | -                 | -                 | -                |
| <b>Totale mezzi propri</b>                                       | <b>26.645</b>     | <b>26.645</b>     | <b>-</b>         |
| <b>B) Passività consolidate</b>                                  |                   |                   |                  |
| Fondi per rischi ed oneri  | -                 | -                 | -                |
| TFR  | -                 | -                 | -                |
| Debiti   | -                 | -                 | -                |
| <b>Totale passività consolidate</b>                              | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| <b>Passivo permanente</b>  | <b>26.645</b>     | <b>26.645</b>     | <b>-</b>         |
| <b>C) Passività correnti</b>                                     |                   |                   |                  |
| Debiti   | 10.727.012        | 11.065.448        | - 338.436        |
| altri ratei e risconti   | -                 | -                 | -                |
| <b>Totale passività correnti</b>                                 | <b>10.727.012</b> | <b>11.065.448</b> | <b>- 338.436</b> |
| <b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>                                 | <b>10.753.657</b> | <b>11.092.093</b> | <b>- 338.436</b> |

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta 31/12/2016, era la seguente (in Euro):

|   | 2016             | 2015             | Variazione     |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Depositi bancari                              | 1.734.971        | 1.010.280        | 724.691        |
| Denaro e altri valori in cassa                | 485              | 2.278            | - 1.793        |
| Azioni proprie                                |                  |                  |                |
| <b>Disponibilità liquide e azioni proprie</b> | <b>1.735.456</b> | <b>1.012.558</b> | <b>722.898</b> |

#### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)

Debiti v/soci per finanziamento (entro 12 mesi)

Debiti v/banche (entro 12 mesi)

Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)

Anticipazioni per pagamenti esteri

Quota a breve di finanziamenti

|  |                  |                  |                |
|--|------------------|------------------|----------------|
| <b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b> | <b>1.735.456</b> | <b>1.012.558</b> | <b>722.898</b> |
|--|------------------|------------------|----------------|

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)

Debiti v/soci per finanziamento (oltre 12 mesi)

Debiti v/banche (oltre 12 mesi)

Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)

Anticipazioni per pagamenti esteri

Quota a lungo di finanziamenti

Crediti finanziari

#### Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine

|                                    |                  |                  |                |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Posizione finanziaria netta</b> | <b>1.735.456</b> | <b>1.012.558</b> | <b>722.898</b> |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci dell'esercizio precedente.

|                                      | anno 2016 | anno 2015 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Liquidità primaria                   | 1,00      | 1,00      |
| Liquidità secondaria                 | 1,00      | 1,00      |
| Indebitamento                        | 403,59    | 416,29    |
| Tasso di copertura degli immobilizzi | 0,00      | 0,00      |

L'indice di liquidità primaria e quello di liquidità secondaria presentano lo stesso valore in quanto nella società non sono presenti rimanenze di magazzino.

Entrambi gli indici segnalano l'attitudine ad assolvere gli impegni a breve con le sole disponibilità liquide.

Il valore è pari ad 1 e quindi significa che la capacità finanziaria a breve della società è buona.

L'indice è pressoché invariato rispetto all'anno precedente.

L'indice di indebitamento esprime la copertura delle attività nette con il capitale proprio.

L'indice è diminuito rispetto allo scorso esercizio in quanto si è registrato un decremento dei crediti superiore all'aumento delle disponibilità liquide.

**L'indice di copertura delle immobilizzazioni** esprime la capacità dei capitali apportati dai soci o da terzi creditori di coprire le necessità di investimenti in immobilizzazioni.

L'indice calcolato come rapporto tra attivo fisso/passivo permanente è uguale a 0 in quanto la società non ha immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

L'indice è invariato rispetto all'anno precedente.

### **Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile**

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

#### **Rischio di credito**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia.

Non vi sono attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità. L'esposizione finanziaria della società è elevata ma è completamente rappresentata da crediti v/ EE.LL i quali hanno stanziato le risorse necessarie nei propri bilanci.

#### **Rischio di liquidità**

Si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono differenti fonti di finanziamento;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

#### **Rischio di mercato**

- I rischi e le incertezze sono strettamente collegati al subentro nel servizio di trasporto pubblico locale di un nuovo gestore unico.
- Il periodo intercorrente fra la data odierna ed il subentro, in assenza di contratto sarà regolato, ragionevolmente, con il protrarsi dell'affidamento del servizio con le modalità descritte nei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

#### **Rapporti con la controllante.**

- Come detto in precedenza, conseguentemente all'operazione di conferimento del ramo aziendale TPL da parte della società Clap spa nella società Compagnia Toscana Trasporti Nord srl è avvenuto anche il conferimento della partecipazione in Vaibus srl, pertanto il servizio di trasporto pubblico nel bacino di traffico della Provincia di Lucca viene svolto da quest'ultima società in cui la CTT nord è subentrata come socia, divenendo così la nuova controllante.
- Si evidenzia che la società non detiene azioni della controllante.

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Relativamente allo stato di avanzamento dell'iter di gara per l'assegnazione dei servizi di trasporto pubblico locale nell'ambito territoriale ottimale corrispondente con l'intero territorio della Regione Toscana si segnala che - alla data odierna - la Stazione appaltante ha proceduto all'aggiudicazione definitiva ad altro concorrente.

Inizia adesso una fase ove i contendenti procederanno ad attivare il contenzioso, in ogni sede e grado, i cui tempi di conclusione della vicenda oltrepassano, secondo ragionevoli previsioni, l'esercizio 2016.

Per tutto quanto sopra si conferma che nei dodici mesi successivi alla data di approvazione del presente bilancio, e oltre se necessario, questa società continuerà la propria attività

### **Conclusioni**

Signori soci, Vi confermiamo infine che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Desideriamo altresì informarVi che con l'approvazione del presente bilancio si esaurisce il mandato del sindaco unico.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Lucca, 24 marzo 2017

**p. il Consiglio di Amministrazione**

Il Presidente

D.ssa Maria Simona Deghelli

*Il sottoscritto Amministratore dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è conforme all'originale depositato agli atti della Società.*

# VAIBUS Srl

Sede Legale: VIALE LUPORINI 895 - 55100 LUCCA (LU)  
capitale sociale € 27.000,00 interamente versato  
Registro delle imprese di Lucca,  
Codice fiscale e Partita IVA  
n. . 01966880468

## BILANCIO AL 31.12.2016

| STATO PATRIMONIALE   |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
|  |                 |                 |
| <b>ATTIVO</b>  | <b>31/12/16</b> | <b>31/12/15</b> |
| <b>A) CREDITI VERSO SOCI per versamenti ancora dovuti</b>                              |                 |                 |
| 1. Crediti verso soci per versamenti già richiamati                                    | 0               | 0               |
| 2. Crediti verso soci per versamenti non ancora richiamati                             | 0               | 0               |
| <b>TOTALE CREDITI VERSO SOCI (A)</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
|  |                 |                 |
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>   |                 |                 |
| <i><b>I. Immobilizzazioni immateriali</b></i>  |                 |                 |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento  | 0               | 0               |
| 2) Costi di sviluppo   | 0               | 0               |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 0               | 0               |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 0               | 0               |
| 5) avviamento  | 0               | 0               |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti   | 0               | 0               |
| 7) Altre   | 0               | 0               |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| <i><b>II. Immobilizzazioni materiali</b></i>   |                 |                 |
| 1) Terreni e fabbricati  | 0               | 0               |
| 2) Impianti e macchinario  | 0               | 0               |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali  | 0               | 0               |
| 4) Altri beni  | 0               | 0               |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti   | 0               | 0               |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| <i><b>III. Immobilizzazioni finanziarie</b></i>  |                 |                 |
| 1) Partecipazioni in:  |                 |                 |
| a) imprese controllate   | 0               | 0               |
| b) imprese collegate   | 0               | 0               |
| c) imprese controllanti  | 0               | 0               |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0         | 0         |
| d-bis) altre imprese  | 0         | 0         |
| 2) Crediti:   |           |           |
| a) verso imprese controllate                                | 0         | 0         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| b) verso imprese collegate                                  | 0         | 0         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| c) verso controllanti                                       | 0         | 0         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |           |           |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>               |           |           |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>               |           |           |
| d-bis) verso altri:   | 0         | 0         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| 3) Altri titoli   | 0         | 0         |
| 4) Strumenti finanziari derivati attivi                     | 0         | 0         |
| TOTALE  | 0         | 0         |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)                                 | 0         | 0         |
|   |           |           |
| <b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>                                 |           |           |
| <b>I. Rimanenze</b>   |           |           |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo                  | 0         | 0         |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati          | 0         | 0         |
| 3) Lavori in corso su ordinazione                           | 0         | 0         |
| 4) Prodotti finiti e merci                                  | 0         | 0         |
| 5) Acconti  | 0         | 0         |
| TOTALE  | 0         | 0         |
| <b>II. Crediti:</b>   |           |           |
| 1) verso clienti  | 5.137.999 | 6.621.646 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>               | 5.137.999 | 6.621.646 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| 2) verso imprese controllate                                | 0         | 0         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| 3) verso imprese collegate                                  | 0         | 0         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>               | 0         | 0         |
| 4) verso controllanti                                       | 2.613.142 | 1.815.585 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>               | 2.613.142 | 1.815.585 |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>                                  | 0                 | 0                 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                    | 44.478            | 0                 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>                                  | 44.478            | 0                 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>                                  | 0                 | 0                 |
| 5-bis) crediti tributari   | 1.162.158         | 1.615.399         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>                                  | 1.162.158         | 1.615.399         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>                                  | 0                 | 0                 |
| 5-ter) imposte anticipate  | 0                 | 0                 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>                                  | 0                 | 0                 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>                                  | 0                 | 0                 |
| 5 quater) verso altri  | 60.299            | 26.905            |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>                                  | 60.299            | 26.905            |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>                                  | 0                 | 0                 |
| <b>TOTALE</b>  | <b>9.018.076</b>  | <b>10.079.535</b> |
| <b><i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i></b> |                   |                   |
| 1) Partecipazioni in imprese controllate                                       | 0                 | 0                 |
| 2) Partecipazioni in imprese collegate   | 0                 | 0                 |
| 3) Partecipazioni in imprese controllanti                                      | 0                 | 0                 |
| 3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti    | 0                 | 0                 |
| 4) Altre partecipazioni  | 0                 | 0                 |
| 5) Strumenti finanziari derivati attivi  | 0                 | 0                 |
| 6) Altri titoli  | 0                 | 0                 |
| 7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria             | 0                 | 0                 |
| verso controllanti   | 0                 | 0                 |
| verso controllate  | 0                 | 0                 |
| imprese sottoposte al controllo delle controllanti                             | 0                 | 0                 |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b><i>IV. Disponibilità liquide:</i></b>                                       |                   |                   |
| 1. Depositi bancari e postali  | 1.734.971         | 1.010.280         |
| 2. Assegni   | 0                 | 0                 |
| 3. Denaro e valori in cassa  | 485               | 2.278             |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1.735.456</b>  | <b>1.012.558</b>  |
| <b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>  | <b>10.753.532</b> | <b>11.092.093</b> |
|  |                   |                   |
| <b>D) RATEI E RISCOINTI</b>  |                   |                   |
| Ratei e risconti attivi  | 125               | 0                 |
| <b>TOTALE RATEI E RISCOINTI (D)</b>  | <b>125</b>        | <b>0</b>          |
| <b>TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)</b>   | <b>10.753.657</b> | <b>11.092.093</b> |
|  |                   |                   |
| <b><u>PASSIVO</u></b>  |                   |                   |
|  |                   |                   |
| <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>   |                   |                   |
| <b>I. Capitale</b>   | <b>27.000</b>     | <b>27.000</b>     |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni                              | 0         | 0         |
| III. Riserva di rivalutazione   | 0         | 0         |
| IV. Riserva legale  | 0         | 0         |
| V. Riserve statutarie   | 0         | 0         |
| VI. Altre Riserve   | -1        | -1        |
| VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0         | 0         |
| VIII. Utili (Perdite) portati a nuovo                                 | -354      | -354      |
| IX. Utile (Perdita) dell'esercizio                                    | 0         | 0         |
| X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 | 0         | 0         |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)   | 26.645    | 26.645    |
| <b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>                                   |           |           |
| 1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili                    | 0         | 0         |
| 2) Per imposte, anche differite                                       | 0         | 0         |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi                              | 0         | 0         |
| 4) altri  | 0         | 0         |
| TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)                                  | 0         | 0         |
| <b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>          |           |           |
|   | 0         | 0         |
| <b>D) DEBITI</b>  |           |           |
| 1) Obbligazioni   | 0         | 0         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| 2) Obbligazioni convertibili  | 0         | 0         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti                                | 0         | 0         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| 4) Debiti verso banche  | 0         | 0         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| 5) Debiti verso altri finanziatori                                    | 0         | 0         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| 6) Acconti  | 0         | 0         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| 7) Debiti verso fornitori   | 1.844.017 | 1.833.576 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>                         | 1.844.017 | 1.833.576 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>                         | 0         | 0         |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito                          | 0         | 0         |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>  | 0                 | 0                 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>  | 0                 | 0                 |
| 9) Debiti verso imprese controllate  | 0                 | 0                 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>  | 0                 | 0                 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>  | 0                 | 0                 |
| 10) Debiti verso imprese collegate   | 0                 | 0                 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>  | 0                 | 0                 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>  | 0                 | 0                 |
| 11) Debiti verso controllanti  | 8.623.429         | 8.975.712         |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>  | 8.623.429         | 8.975.712         |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>  | 0                 | 0                 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                  | 95.070            | 117.602           |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>  | 95.070            | 117.602           |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>  | 0                 | 0                 |
| 12) Debiti tributari   | 109.092           | 101.263           |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>  | 109.092           | 101.263           |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>  | 0                 | 0                 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale                           | 0                 | 0                 |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>  | 0                 | 0                 |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>  | 0                 | 0                 |
| 14) Altri debiti   | 55.404            | 37.295            |
| <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>  | 55.404            | 37.295            |
| <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>  | 0                 | 0                 |
| <b>TOTALE DEBITI (D)</b>   | <b>10.727.012</b> | <b>11.065.448</b> |
|  |                   |                   |
| <b>E) RATEI E RISCONTI</b>   |                   |                   |
| Ratei e risconti passivi   | 0                 | 0                 |
| <b>TOTALE RATEI E RISCONTI (E)</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)</b>  | <b>10.753.657</b> | <b>11.092.093</b> |
|  |                   |                   |
|  |                   |                   |
|  |                   |                   |
| <b>CONTO ECONOMICO</b>   |                   |                   |
|  |                   |                   |
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>  |                   |                   |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 29.918.959        | 29.579.858        |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 0                 | 0                 |
| 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione   | 0                 | 0                 |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                     | 0                 | 0                 |
| 5) Altri ricavi e proventi   | 577.635           | 1.100.390         |
| a) Vari  | 577.635           | 1.100.390         |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>  | <b>30.496.594</b> | <b>30.680.248</b> |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   |                   |                   |
| <b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>  |                   |                   |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 18.548            | 18.056            |
| 7) Per servizi  | 30.400.527        | 30.604.335        |
| 8) Per godimento di beni di terzi   | 5.174             | 5.273             |
| 9) Per il personale:  |                   |                   |
| a) salari e stipendi  | 0                 | 0                 |
| b) oneri sociali  | 0                 | 0                 |
| c) trattamento di fine rapporto   | 0                 | 0                 |
| d) trattamento di quiescenza e simili   | 0                 | 0                 |
| e) altri costi  | 0                 | 0                 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni:  |                   |                   |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 0                 | 0                 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 0                 | 0                 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni  | 0                 | 0                 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | -242.859          | 105.762           |
| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 0                 | 0                 |
| 12) Accantonamenti per rischi   |                   | 0                 |
| 13) Altri accantonamenti  |                   | 0                 |
| 14) Oneri diversi di gestione   | 34.560            | 29.085            |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)</b>  | <b>30.215.950</b> | <b>30.762.511</b> |
|   |                   |                   |
| <b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>                               | <b>280.644</b>    | <b>-82.263</b>    |
|   |                   |                   |
| <b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>   |                   |                   |
| 15) Proventi da partecipazioni  |                   |                   |
| a) in imprese controllate   | 0                 | 0                 |
| b) in imprese collegate   | 0                 | 0                 |
| c) in imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  | 0                 | 0                 |
| d) in altre imprese   | 0                 | 0                 |
| 16) Altri proventi finanziari   |                   |                   |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:                                      |                   |                   |
| 1. imprese controllate  | 0                 | 0                 |
| 2. imprese collegate  | 0                 | 0                 |
| 3. controllanti   | 0                 | 0                 |
| 4. in imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  | 0                 | 0                 |
| 5. altri  | 0                 | 0                 |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazione         | 0                 | 0                 |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazione         | 0                 | 0                 |

|   |                 |                |
|---|-----------------|----------------|
| d) proventi diversi dai precedenti da:  |                 |                |
| 1. imprese controllate  | 0               | 0              |
| 2. imprese collegate  | 0               | 0              |
| 3. controllanti   | 0               | 0              |
| 4. imprese sottoposte al controllo delle controllanti                             | 0               | 0              |
| 5. altri  | -238.339        | 111.163        |
| <b>TOTALE PROVENTI</b>  | <b>-238.339</b> | <b>111.163</b> |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari verso:                                     |                 |                |
| a) imprese controllate  | 0               | 0              |
| b) imprese collegate  | 0               | 0              |
| c) controllanti   | 0               | 0              |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                             | 0               | 0              |
| e) altri  | 5               | 284            |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi  | 0               | 0              |
| <b>TOTALE ONERI</b>   | <b>5</b>        | <b>284</b>     |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)</b>                                     | <b>-238.344</b> | <b>110.879</b> |
|   |                 |                |
| <b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>              |                 |                |
| 18) Rivalutazioni:  |                 |                |
| a) di partecipazioni  | 0               | 0              |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazione           | 0               | 0              |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazione | 0               | 0              |
| d) di strumenti finanziari derivati   | 0               | 0              |
| <b>TOTALE RIVALUTAZIONI</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>       |
| 19) Svalutazioni:   |                 |                |
| a) di partecipazioni  | 0               | 0              |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni           | 0               | 0              |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 0               | 0              |
| d) di strumenti finanziari derivati   | 0               | 0              |
| <b>TOTALE SVALUTAZIONI</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>       |
| <b>TOTALE DELLE RETTIFICHE (D)</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>       |
|   |                 |                |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D)</b>                                | <b>42.300</b>   | <b>28.616</b>  |
|   |                 |                |
| 20) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO  | -42.300         | -28.616        |
| a) Imposte correnti   | -42.300         | -28.616        |
| b) Imposte anticipate   | 0               | 0              |
| c) Imposte differite  | 0               | 0              |
| d) Imposte relative ad esercizi precedenti  | 0               | 0              |
| <b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>       |

## RENDICONTO FINANZIARIO

|  | 2016               | 2015               |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>                              |                    |                    |
| <b>Incassi da clienti:</b>   | <b>31.694.129</b>  | <b>30.441.907</b>  |
| a) incassi dalla vendita di prodotti e dalla prestazione di servizi                        | 24.941.293         | 23.910.722         |
| b) incassi per titoli di viaggio, tessere, multe a bordo ed altri incassi da clienti       | 6.752.836          | 6.531.185          |
| <b>Altri incassi:</b>  | <b>2.551.961</b>   | <b>592.295</b>     |
| c) incassi derivanti da contributi per rinnovo CCNL, contributi F.do forte, contr.malattia |                    |                    |
| d) altri incassi (commissioni, rimborsi assicurati, altri )                                | 0                  | 0                  |
| d) rimborsi di crediti IVA, rimborso accisa  | 2.551.961          | 592.295            |
| <b>(Pagamenti a fornitori per acquisti)</b>  | <b>-11.032</b>     | <b>0</b>           |
| <b>(pagamento a fornitori per servizi)</b>   | <b>-33.500.699</b> | <b>-30.482.293</b> |
| <b>(Pagamenti al personale)</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| (pagamenti diretti a dipendenti)   |                    |                    |
| (Pagamenti per conto dei dipendente (F24, fondi e altro)                                   |                    |                    |
| <b>(Altri pagamenti)</b>   | <b>-16.015</b>     | <b>-4.855</b>      |
| (pagamento IVA)  | -7.104             |                    |
| (pagamento di altri oneri tributari: IMU, TASI e altri oneri)                              | -8.911             | -4.855             |
| (altri pagamenti)  |                    |                    |
| <b>(Pagamenti di imposte sul reddito)</b>  | <b>-710</b>        | <b>-34.198</b>     |
| (pagamento IRES e IRAP)  | -271.826           | -139               |
| Rimborso imposte   |                    |                    |
| <b>(Interessi pagati)</b>  | <b>-3</b>          |                    |
| <b>Interessi incassati</b>   | <b>5.267</b>       | <b>2.537</b>       |
| <b>Dividendi incassati</b>   |                    |                    |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>                                      | <b>722.898</b>     | <b>515.393</b>     |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>                        |                    |                    |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>  |                    |                    |
| (Investimenti)   |                    |                    |
| Disinvestimenti  |                    |                    |
| Immobilizzazioni immateriali   |                    |                    |
| (Investimenti)   |                    |                    |
| Disinvestimenti  |                    |                    |
| Immobilizzazioni finanziarie   |                    |                    |
| (Investimenti)   |                    |                    |
| Disinvestimenti  |                    |                    |
| Attività finanziarie non immobilizzate   |                    |                    |
| (Investimenti)   |                    |                    |
| Disinvestimenti  |                    |                    |

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <i>(Acquisizioni di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)</i> |                  |                  |
| <i>Cessioni di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>       |                  |                  |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>                  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>         |                  |                  |
| <i>Mezzi di terzi</i>  |                  |                  |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso le banche                       |                  |                  |
| Accensione finanziamenti   |                  |                  |
| (Rimborso finanziamenti)   |                  |                  |
| <i>Mezzi propri</i>  |                  |                  |
| Aumento di capitale a pagamento  |                  |                  |
| (Rimborso di capitale)   |                  |                  |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>                 | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Incremento/decremento delle disponibilità liquide (A+B+C)</b>             | <b>722.898</b>   | <b>515.393</b>   |
| <b>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</b>                             |                  |                  |
| <b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>                       | <b>1.012.558</b> | <b>497.165</b>   |
| di cui:  |                  |                  |
| depositi bancari e postali   | 1.010.280        | 496.443          |
| assegni  |                  |                  |
| valori in cassa  | 2.278            | 722              |
| <b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>                        | <b>1.735.456</b> | <b>1.012.558</b> |
| di cui:  |                  |                  |
| depositi bancari e postali   | 1.734.971        | 1.010.280        |
| assegni  |                  |                  |
| valori in cassa  | 485              | 2.278            |

## NOTA INTEGRATIVA

Signori Soci,

unitamente allo Stato Patrimoniale, al Conto Economico ed al Rendiconto Finanziario, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, Vi sottoponiamo la presente Nota Integrativa che, in base all'art. 2423 del Codice Civile, costituisce parte integrante del bilancio di esercizio.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2016 e la presente Nota integrativa, sono redatti secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d'esercizio così come riformate dal Decreto Legislativo n. 139/15 in attuazione della Direttiva Europea 2013/34.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in forma ordinaria conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, e 2425 bis del Codice Civile. Per quanto non previsto dalle norme citate si è fatto riferimento alle Direttive comunitarie in materia, e per la loro interpretazione ed integrazione ai principi contabili nazionali emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili così come modificati ed adottati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), nonché ai documenti emessi dall'O.I.C..

Il bilancio di esercizio viene redatto con gli importi espressi in euro. In particolare, ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.:

- lo stato patrimoniale e il conto economico sono predisposti in unità di euro. Il passaggio dai saldi di conto, espressi in centesimi di euro, ai saldi di bilancio, espressi in unità di euro, è avvenuto mediante arrotondamento per eccesso o per difetto in conformità a quanto dispone il Regolamento CE. La quadratura dei prospetti di bilancio è stata assicurata riepilogando i differenziali dello stato patrimoniale in una "Riserva per arrotondamenti in unità di euro", iscritta nella voce A.VI Altre riserve e quelli del conto economico, alternativamente, in C.16) Proventi finanziari o in C.17) Oneri finanziari.
- i dati della nota integrativa sono espressi in unità di euro al fine di garantire una migliore intelligibilità del documento.

Si precisa altresì quanto segue:

- non si sono verificati casi eccezionali che impongono di derogare alle disposizioni di legge;
- laddove le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta, si sono fornite le informazioni complementari necessarie;
- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, pertanto i valori di bilancio, sono comparabili con quelli del bilancio precedente;
- per ogni voce di Stato Patrimoniale e di Conto Economico è riportato l'importo dell'esercizio precedente, tutte le voci in oggetto sono comparabili con quelle del presente esercizio.
- I criteri di valutazione utilizzati sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 del Codice Civile.
- la società è stata costituita il 17.1.2005.

### **CRITERI DI REDAZIONE**

Il presente bilancio è stato redatto in prospettiva di continuità aziendale.

Conformemente al disposto dall'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di continuità aziendale, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale ed indipendentemente dal momento della loro manifestazione finanziaria;

- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la chiusura dell'esercizio;
- valutare distintamente gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione rispetto al precedente esercizio.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio ed esposti di seguito sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

### **Crediti (inclusi quelli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie)**

Sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali e di settore.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando:

- a) i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono; oppure
- b) la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito. Ai fini della valutazione del trasferimento dei rischi si tiene conto di tutte le clausole contrattuali.

### **Disponibilità liquide**

Sono valutate al valore nominale.

### **Debiti**

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Si precisa che, come consentito dal Dlgs. 139/15, la società ha optato di mantenere l'iscrizione dei debiti già in essere al 31 Dicembre 2015 al valore nominale.

### **Ratei e risconti**

Le voci rettificative rappresentate dai ratei e dai risconti sono tali da riflettere la competenza economica temporale di costi e ricavi comuni a due o più esercizi secondo la previsione di cui all'art. 2424 bis, sesto comma, del codice civile.

### **Impegni, rischi e garanzie**

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

### Ricavi, proventi, costi ed oneri

Sono stati imputati in linea con i criteri di prudenza e competenza economica, al netto dei resi, sconti, abbuoni e premi, nel rispetto del principio della prudenza.

In particolare i ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento dell'effettuazione del servizio.

Di seguito viene illustrato il dettaglio della composizione delle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico al 31.12.2016.

### COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

#### Crediti

| Voce di bilancio  | Consistenza al 31.12.2015 | Riclassificazioni | Incremento o decremento | Consistenza al 31.12.2016 |
|---|---------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| Crediti per fatture   | 6.786.386                 | 0                 | -1.679.403              | 5.106.983                 |
| Fatture da emettere   | 675.167                   | 0                 | -485.061                | 190.106                   |
| Note di accredito da emettere                                       | -449.711                  | 0                 | 443.698                 | -6.013                    |
| Gestione titoli di viaggio e sanzioni                               | 196.997                   | 0                 | 1.759                   | 198.756                   |
| crediti v/rivendite titoli  | 116.888                   | 0                 | -7.500                  | 109.388                   |
| Fondo svalutazione crediti  | -704.080                  | 0                 | 242.859                 | -461.222                  |
| <b>Crediti v/clienti</b>  | <b>6.621.646</b>          | <b>0</b>          | <b>-1.483.647</b>       | <b>5.137.999</b>          |
| Crediti per fatture   | 1.192.310                 | 0                 | 703.111                 | 1.895.421                 |
| Fatture da emettere   | 576.320                   | 0                 | -161.406                | 414.914                   |
| Crediti diversi   | 46.955                    | 0                 | 255.852                 | 302.807                   |
| <b>Crediti v/controllanti</b>                                       | <b>1.815.585</b>          | <b>0</b>          | <b>797.557</b>          | <b>2.613.142</b>          |
| Crediti v/imprese sottoposte al controllo delle controllanti        | 0                         | 0                 | 44.478                  | 44.478                    |
| <b>Crediti v/imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | <b>0</b>                  | <b>0</b>          | <b>44.478</b>           | <b>44.478</b>             |
| Erario c/IVA  | 1.574.967                 | 0                 | -444.485                | 1.130.482                 |
| Credito v/Erario per IRES   | 32.616                    | 0                 | -7.143                  | 25.473                    |
| Erario c/ruit. Interessi attivi                                     | 517                       | 0                 | 193                     | 710                       |
| Credito v/Erario per IRAP   | 7.300                     | 0                 | -1.806                  | 5.494                     |
| <b>Crediti tributari</b>  | <b>1.615.399</b>          | <b>0</b>          | <b>-453.241</b>         | <b>1.162.158</b>          |
| Crediti v/CAP per titoli viaggio                                    | 25.740                    | 0                 | 1.475                   | 27.215                    |
| Crediti v/TT per titoli viaggio                                     | 74                        | 0                 | 31.071                  | 31.145                    |
| Crediti v/TT per abbon. Dip.  | 889                       | 0                 | 0                       | 889                       |
| Personale c/dotazione resti   | 191                       | 0                 | -191                    | 0                         |
| Crediti diversi   | 10                        | 0                 | 1.040                   | 1.050                     |
| <b>Crediti v/altri</b>  | <b>26.905</b>             | <b>0</b>          | <b>33.394</b>           | <b>60.299</b>             |

Si fa presente che la voce C II comprende esclusivamente crediti esigibili entro l'esercizio successivo.

Nel presente esercizio si è provveduto alla svalutazione di alcuni crediti per l'importo di € 10.164 per fronteggiare il rischio di insolvenza di questi ultimi.

#### Disponibilità liquide

| Voce di bilancio              | Consistenza al 31.12.2015 | Riclassificazioni | Incremento o decremento | Consistenza al 31.12.2016 |
|-------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| Banco popolare c/c            | 809.539                   | 0                 | 813.330                 | 1.622.869                 |
| Banca CR Firenze c/c          | 36.915                    | 0                 | -36.915                 | 0                         |
| Banca Popolare di Vicenza c/c | 139.678                   | 0                 | -36.984                 | 102.694                   |
| c/c Postale                   | 24.147                    | 0                 | -14.739                 | 9.408                     |
| <b>Totale C IV 1</b>          | <b>1.010.280</b>          | <b>0</b>          | <b>739.431</b>          | <b>1.734.971</b>          |
| Denaro in cassa               | 2.278                     | 0                 | -1.793                  | 485                       |
| <b>Totale C IV 3</b>          | <b>2.278</b>              | <b>0</b>          | <b>-1.793</b>           | <b>485</b>                |

#### Ratei e risconti

| Voce di bilancio                      | Consistenza al 31.12.2015 | Riclassificazioni | Incremento o decremento | Consistenza al 31.12.2016 |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| Ratei attivi                          | 0                         | 0                 | 0                       | 0                         |
| Risconti attivi                       | 0                         | 0                 | 125                     | 125                       |
| <b><i>totale ratei e risconti</i></b> | <b><i>0</i></b>           | <b><i>0</i></b>   | <b><i>125</i></b>       | <b><i>125</i></b>         |

Nel presente esercizio non si rilevano ratei attivi.

La posta di bilancio "risconti attivi" pari ad € 125 si riferisce ad un canone. Si evidenzia che tali risconti sono esigibili entro l'esercizio successivo.

## COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

### Patrimonio netto

Di seguito si riporta la tabella concernente le voci di patrimonio netto.

| Natura/descrizione   | Importo       | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti |                   |
|--|---------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
|  |               |                              |                   | per copertura perdite  | per altre ragioni |
| Capitale sociale   | 27.000        | B                            |                   |  |                   |
| <b>Riserva di capitale:</b>  |               |                              |                   |  |                   |
| Riserva per azioni proprie   | 0             |                              |                   |  |                   |
| Riserva per azioni o quote di società controllante                             | 0             |                              |                   |  |                   |
| Riserva da soprapprezzo azioni   | 0             |                              |                   |  |                   |
| Riserva da conversione obbligazioni  | 0             |                              |                   |  |                   |
| <b>Riserva di utili:</b>   |               |                              |                   |  |                   |
| Riserva legale   | 0             |                              |                   |  |                   |
| Riserva per azioni proprie   | 0             |                              |                   |  |                   |
| Riserva da utili netti su cambi  | 0             |                              |                   |  |                   |
| Riserva da valutazione delle partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto | 0             |                              |                   |  |                   |
| Riserva da deroghe ex comma 4 dell'art. 2423 c.c.                              | 0             |                              |                   |  |                   |
| Riserva da arrotondamento  | -1            |                              |                   |  |                   |
| Utili (perdite) portati a nuovo  | -354          |                              |                   |  |                   |
| <b>Totale</b>  | <b>26.645</b> |                              |                   |  |                   |
| Quota non distribuibile  | 0             |                              |                   |  |                   |
| Residua quota distribuibile  | 0             |                              |                   |  |                   |

Legenda: A per aumento di capitale; B per copertura perdite; C per distribuzione ai soci.

Di seguito si riporta il prospetto di riconciliazione:

| Voci del patrimonio  | Consistenza al<br>31.12.2015 | Variazione nell'esercizio 2016 |               |                               |                         |                                   | Consistenza al<br>31.12.2016 |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
|  |                              | Riclas<br>sifica<br>zioni      | Dividen<br>do | Aumen<br>ti<br>di<br>capitale | Altre<br>variazio<br>ni | Utile<br>(perdita)<br>d'esercizio |                              |
| Capitale sociale   | 27.000                       | 0                              | 0             | 0                             | 0                       | 0                                 | 27.000                       |
| Riserva da sovrapprezzo azioni   | 0                            | 0                              | 0             | 0                             | 0                       | 0                                 | 0                            |
| Riserva di rivalutazione   | 0                            | 0                              | 0             | 0                             | 0                       | 0                                 | 0                            |
| Riserva legale   | 0                            | 0                              | 0             | 0                             | 0                       | 0                                 | 0                            |
| Riserve statutarie   | 0                            | 0                              | 0             | 0                             | 0                       | 0                                 | 0                            |
| Altre riserve:   |                              | 0                              | 0             | 0                             | 0                       | 0                                 | 0                            |
| Riserva per arrotond. in Euro  | -1                           | 0                              | 0             | 0                             | 0                       | 0                                 | -1                           |
| Riserva per operazioni di<br>copertura dei flussi finanziari<br>attesi | 0                            | 0                              | 0             | 0                             | 0                       | 0                                 | 0                            |
| Utili (perdite) portati a nuovo  | -354                         | 0                              | 0             | 0                             | 0                       | 0                                 | -354                         |
| Utile dell'esercizio   | 0                            | 0                              | 0             | 0                             | 0                       | 0                                 | 0                            |
| Riserva negativa per azioni<br>proprie in portafoglio                  | 0                            | 0                              | 0             | 0                             | 0                       | 0                                 | 0                            |
| <b>Totale Patrimonio Netto</b>   | <b>26.645</b>                | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>0</b>                      | <b>0</b>                | <b>0</b>                          | <b>26.645</b>                |

#### Debiti

La variazione delle singole voci è la seguente:

| Voce di bilancio   | Consistenza al<br>31.12.2015 | Riclassific<br>azioni | Incremento o<br>decremento | Consistenza al<br>31.12.2016 |
|--|------------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------------------|
| <b>Debiti v/banche</b>   | <b>0</b>                     | <b>0</b>              | <b>0</b>                   | <b>0</b>                     |
| Fatture da ricevere  | 462.843                      | 0                     | -97.276                    | 365.567                      |
| Note di accredito da ricevere                                      | -61.601                      | 0                     | 44.225                     | -17.376                      |
| Debiti per fatture ricevute  | 1.432.334                    | 0                     | 63.492                     | 1.495.826                    |
| <b>Debiti v/fornitori</b>  | <b>1.833.576</b>             | <b>0</b>              | <b>10.441</b>              | <b>1.844.017</b>             |
| Fatture da ricevere  | 752.037                      | 0                     | 1.566.515                  | 2.318.552                    |
| Debiti per fatture ricevute  | 8.514.245                    | 0                     | -2.027.522                 | 6.486.723                    |
| Note di accredito da ricevere                                      | -290.570                     | 0                     | 108.724                    | -181.846                     |
| <b>Debiti v/controllanti</b>                                       | <b>8.975.712</b>             | <b>0</b>              | <b>-352.284</b>            | <b>8.623.429</b>             |
| Debiti v/imprese sottoposte al controllo delle controllanti        | 117.602                      | 0                     | -22.532                    | 95.070                       |
| <b>Debiti v/imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | <b>117.602</b>               | <b>0</b>              | <b>-22.532</b>             | <b>95.070</b>                |
| IRPEF  | 244                          | 0                     | -244                       | 0                            |
| Iva differita  | 91.553                       | 0                     | -24.761                    | 66.792                       |
| Debito per IRES  | 7.660                        | 0                     | 31.673                     | 39.333                       |
| Debito per IRAP  | 1.806                        | 0                     | 1.161                      | 2.967                        |
| <b>Debiti tributari</b>  | <b>101.263</b>               | <b>0</b>              | <b>7.829</b>               | <b>109.092</b>               |
| Debiti v/TT per titoli Blubus                                      | 28.739                       | 0                     | 0                          | 28.739                       |
| Debiti v/Blubus srl  | 1.541                        | 0                     | 13.402                     | 14.943                       |
| Debiti v/Fotolauro per aggi  | 354                          | 0                     | 0                          | 354                          |
| Debiti v/Bertolini per aggi  | 2.490                        | 0                     | 0                          | 2.490                        |
| Debiti per Mover ed altri  | 2.391                        | 0                     | -1.274                     | 1.118                        |
| Debiti v/rivendite per aggi  | 1.780                        | 0                     | 5.852                      | 7.631                        |
| debiti diversi   | 0                            | 0                     | 129                        | 129                          |
| <b>Altri debiti</b>  | <b>37.295</b>                | <b>0</b>              | <b>18.109</b>              | <b>55.404</b>                |

Si fa presente che la voce Debiti D) comprende esclusivamente debiti esigibili entro l'esercizio successivo.

#### **Ratei e risconti**

Nel presente esercizio non si rilevano né ratei né risconti passivi.

Di seguito si riporta l'analisi delle attività e delle passività a breve:

|  | Attività a breve  |   | Passività a breve |
|--|-------------------|---|-------------------|
| A  | 0                 | B (utilizzabili entro l'esercizio successivo) |                   |
| B,III,2 (esigibile entro l'esercizio successivo)                         | 0                 | D (esigibili entro l'esercizio successivo)    | 10.727.012        |
| C I  | 0                 | E (esclusi quelli con scadenza oltre l'anno)  | 0                 |
| C II (con esclusione dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo) | 9.018.076         | <b>TOTALE</b>                                 | <b>10.727.012</b> |
| C III  | 0                 |   |                   |
| C IV (esclusi quelli con scadenza oltre l'anno)                          | 1.735.456         |   |                   |
| D  | 125               |   |                   |
| <b>TOTALE</b>  | <b>10.753.657</b> |   |                   |
| Attività a breve - passività a breve                                     | <b>26.645</b>     |   |                   |

### **COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO**

La Riforma Contabile ha eliminato la classe E del Conto Economico relativa ai componenti straordinari. Conseguentemente le voci incluse in tali righe, nel Conto Economico 2015, sono state riclassificate per natura.

#### **Valore della produzione**

#### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

| Descrizione                                | Esercizio 2016    | Esercizio 2015    | Variazione     |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Biglietti urbani                           | 627.630           | 777.142           | -149.512       |
| Biglietti extraurbani                      | 1.811.281         | 2.155.355         | -344.074       |
| Biglietti Pegaso                           | 371.723           | 79.773            | 291.950        |
| Tessere                                    | 37.812            | 26.149            | 11.663         |
| Tessere riconoscimento                     | 27.416            | 32.037            | -4.621         |
| Biglietti sms                              | 8.082             | 10.564            | -2.482         |
| titoli agevolati Ataf                      | 961               | 801               | 160            |
| Biglietti agevolati urbani                 | 2.500             | 0                 | 2.500          |
| Biglietti agevolati extraurbani            | 10.529            | 0                 | 10.529         |
| Biglietti a bordo urbani                   | 108.431           | 0                 | 108.431        |
| Biglietti a bordo extraurbani              | 321.588           | 0                 | 321.588        |
| Abbonamenti urbani                         | 400.995           | 340.345           | 60.650         |
| Abbonamenti urbani c. argento              | 0                 | 37.047            | -37.047        |
| abbonamenti extraurbani                    | 2.566.090         | 2.496.094         | 69.997         |
| Abbonamenti agevolati urbani               | 11.046            | 0                 | 11.046         |
| Abbonamenti agevolati extraurbani          | 12.293            | 0                 | 12.293         |
| Abbonam. agevol. urbani + extraurb.        | 6.972             | 0                 | 6.972          |
| Titoli agevolati vend. Clap                | 0                 | 46.683            | -46.683        |
| Tessere Pegaso                             | 2.193             | 0                 | 2.193          |
| Tesserre Agevolate                         | 869               | 0                 | 869            |
| Duplicati                                  | 0                 | 912               | -912           |
| Bagagli e merci                            | 45                | 215               | -170           |
| Servizi minimi                             | 19.474.326        | 20.359.755        | -885.430       |
| Servizi aggiuntivi                         | 3.206.460         | 2.155.981         | 1.050.479      |
| Linee regionali                            | 856.694           | 854.984           | 1.710          |
| servizi supplementari                      | 0                 | 6.600             | -6.600         |
| Sevizi appalto scolastici                  | 114.526           | 116.201           | -1.675         |
| Contributo Regione titoli agevolati        | 68.766            | 71.450            | -2.684         |
| Ricavi vendita e delle prestaz. (sopravv.) | -128.898          | 13.518            | -142.416       |
| Sconti passivi                             | -1.334            | -1.743            | 410            |
| Abbuoni passivi                            | -37               | -3                | -33            |
| <b>Totale</b>                              | <b>29.918.959</b> | <b>29.579.858</b> | <b>339.101</b> |

Come detto precedentemente, la Riforma Contabile ha eliminato la classe E del Conto Economico relativa ai componenti straordinari. Conseguentemente le voci incluse in tali righe, nel Conto Economico 2015, sono state riclassificate per natura nei "ricavi di vendita e delle prestazioni" per l'importo di € 13.518.

#### Altri ricavi e proventi

| Descrizione                                      | Esercizio 2016 | Esercizio 2015   | Variazione      |
|--|----------------|------------------|-----------------|
| Sanzioni amministrative viaggiatori              | 74.727         | 102.925          | -28.198         |
| Pubblicità                                       | 0              | 3.160            | -3.160          |
| provvigioni attive Pegaso                        | 1.436          | 2.022            | -586            |
| Rimborsi diversi                                 | 0              | 347.613          | -347.613        |
| Rimborso costi comuni consorziati e costi titoli | 456.674        | 644.671          | -187.997        |
| Sanzioni amministrative                          | 44.798         | 0                | 44.798          |
| <b>Totale</b>                                    | <b>577.635</b> | <b>1.100.390</b> | <b>-522.756</b> |

### Costi della produzione

#### **Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci**

| Descrizione                  | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Stampati e orari             | 5.910          | 2.152          | 3.758      |
| Titoli di viaggio            | 7.061          | 14.360         | -7.299     |
| Cancelleria, supp. Magnetici | 160            | 1.046          | -886       |
| Tessere                      | 5.442          | 555            | 4.887      |
| Abbuoni attivi               | -25            | -57            | 31         |
| <b>Totale</b>                | <b>18.548</b>  | <b>18.056</b>  | <b>492</b> |

### **Costi per servizi**

| Descrizione                          | Esercizio 2016    | Esercizio 2015    | Variazione      |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Compensi collegio sindacale          | 8.667             | 8.320             | 347             |
| Spese legali e notarili              | 32.416            | 78.057            | -45.640         |
| Consulenze tecniche e amministrative | 39.753            | 11.258            | 28.496          |
| Spese per pulizie                    | 4.200             | 4.200             | 0               |
| Assicurazioni diverse                | 3.040             | 3.040             | 0               |
| Spese bancarie                       | 30.843            | 25.245            | 5.598           |
| Spese postali                        | 36.492            | 28.763            | 7.728           |
| Canone remote Banking                | 205               | 195               | 10              |
| canoni diversi                       | 25                | 0                 | 25              |
| Pubblicità e marketing               | 0                 | 2.850             | -2.850          |
| Servizio trasporto studenti          | 114.526           | 116.201           | -1.675          |
| Integrazioni tariffarie              | 0                 | 2.880             | -2.880          |
| Aggio per vendita titoli di viaggio  | 199.383           | 201.690           | -2.307          |
| Provvigioni passive Pegaso           | 2.020             | 3.893             | -1.873          |
| Addebito quote titoli CTT nord srl   | 5.797.270         | 5.423.838         | 373.433         |
| Addebito quote titoli ATN            | 0                 | 284.338           | -284.338        |
| Addebito quote titoli CL.UB          | 330.431           | 329.056           | 1.376           |
| Addebito quote titoli TT             | 198.698           | 195.299           | 3.399           |
| Addebito quote servizi minimi        | 22.680.785        | 22.515.736        | 165.049         |
| Addebito linee regionali             | 856.694           | 854.984           | 1.710           |
| Addebito servizi supplementari       | 0                 | 6.600             | -6.600          |
| addebito tessere fatturate           | 37.812            | 26.149            | 11.663          |
| addebito altri ricavi titoli         | 10.479            | 94.071            | -83.593         |
| Riaddebito contributi regionali      | 68.766            | 71.450            | -2.684          |
| restituzione sanzioni ai soci        | 74.727            | 102.925           | -28.198         |
| provvigioni titoli di viaggio        | 4.752             | 14.628            | -9.875          |
| Servizi diversi                      | 3.075             | 198.192           | -195.117        |
| Servizi (sopravv.)                   | -134.533          | 480               | -135.013        |
| <b>Totale</b>                        | <b>30.400.527</b> | <b>30.604.335</b> | <b>-203.808</b> |

Come detto precedentemente, la Riforma Contabile ha eliminato la classe E del Conto Economico relativa ai componenti straordinari. Conseguentemente le voci incluse in tali righe, nel Conto Economico 2015, sono state riclassificate per natura nei "costi per servizi" per l'importo di € 480.

Nel 2016 nei "costi per servizi" sono state rilevate sopravvenienze attive per -€ 134.307 principalmente per minori costi addebitati dalla capogruppo a seguito di una transazione avvenuta nel corso dell'anno con un Ente pubblico.

#### Costi per godimento di beni di terzi

| Descrizione                               | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione |
|---|----------------|----------------|------------|
| Noleggio macchine ufficio                 | 5.174          | 5.174          | 0          |
| Costi per godim. Beni di terzi (sopravv.) |                | 99             | -99        |
| <b>Totale</b>                             | <b>5.174</b>   | <b>5.273</b>   | <b>-99</b> |

A seguito della Riforma Contabile nel Conto Economico 2015, sono state riclassificate per natura nei "costi per godimento beni di terzi" le sopravvenienze passive per l'importo di € 99.

#### Costi per oneri diversi di gestione

| Descrizione                         | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| CCIAA ed oneri vidim. libri         | 1.953          | 1.564          | 389          |
| tassa di concessione                | 0              | 310            | -310         |
| Altre imposte e tasse               | 521            | 7.535          | -7.014       |
| tosap                               | 0              | 188            | -188         |
| Valori bollati e marche             | 197            | 972            | -775         |
| sanzioni amministrative             | 723            | 3.627          | -2.904       |
| liberalità                          | 25.039         | 0              | 25.039       |
| altri oneri                         | 0              | 7.731          | -7.731       |
| oneri diversi di gestione (sopravv) | 6.129          | 7.158          | -1.029       |
| <b>Totale</b>                       | <b>34.560</b>  | <b>29.085</b>  | <b>5.476</b> |

A seguito della Riforma Contabile nel Conto Economico 2015, sono state riclassificate per natura nei "costi per oneri diversi di gestione" le sopravvenienze passive per l'importo di € 7.158.

### Proventi e oneri finanziari

La suddivisione dei proventi ed oneri finanziari è la seguente:

| Descrizione                                   | Esercizio 2016  | Esercizio 2015 | Variazione      |
|---|-----------------|----------------|-----------------|
| 16) d. 4 -Altri proventi finanziari           |                 |                |                 |
| Interessi su c/c bancari                      | 2.729           | 1.974          | 755             |
| Interessi su c/c postali                      | 0               | 14             | -14             |
| interessi attivi di mora                      |                 | 109.557        | -109.557        |
| Altri interessi attivi                        | 3.108           | 1.813          | 1.295           |
| Interessi attivi di mora (sopravv)            | -244.175        | -2.195         | -241.980        |
| <b>Totale proventi</b>                        | <b>-238.339</b> | <b>111.163</b> | <b>-349.501</b> |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari verso: |                 |                |                 |
| d) altri:                                     |                 |                |                 |
| interessi c/c bancario                        | 0               | 0              | 0               |
| interessi passivi v/Stato                     | 4               | 284            | -280            |
| <b>Totale oneri</b>                           | <b>4</b>        | <b>284</b>     | <b>-280</b>     |

La voce "interessi attivi di mora (sopravv)" (pari ad € 244.175) include lo storno degli interessi di mora maturati negli esercizi precedenti nei confronti di alcuni enti pubblici.

A seguito della Riforma Contabile nel Conto Economico 2015, sono state riclassificate per natura negli "altri proventi finanziari" le sopravvenienze passive per l'importo di € 2.195.

### **Imposte sul reddito dell'esercizio**

L'IRES nell'esercizio 2016 calcolato con aliquota del 27,5% ammonta ad € 39.333.

L'IRAP nell'esercizio 2016 calcolato con aliquota del 4,82% ammonta ad € 2.967.

A seguito della Riforma Contabile nel Conto Economico 2015, sono state riclassificate per natura nelle "imposte sul reddito dell'esercizio" le sopravvenienze passive per l'importo di € 19.150.

### **Numero medio di dipendenti**

La società non ha personale dipendente.

### **Compensi agli amministratori e ai sindaci**

Nel corso dell'anno 2016 la società non ha erogato compensi agli amministratori, mentre ha erogato compensi ai sindaci per € 8.667.

#### **Impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale**

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 9 del Codice Civile, si evidenziano i seguenti impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

##### Fidejussioni e garanzie reali:

La società non ha in essere fidejussioni o garanzie reali che non siano state rilevate in bilancio.

##### Impegni:

La società non ha in essere impegni che non siano stati rilevati in bilancio.

##### Passività potenziali:

La società non ha assunto passività potenziali che non siano state rilevati in bilancio.

#### **Nome e sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato**

Con riferimento alle informazioni richieste dall'art. 2427, punto 22-quinquies e sexies Codice Civile, si precisa che la società CTT Nord srl con sede legale in Pisa, Via A. Bellatalla 1, provvede a redigere il Bilancio Consolidato del Gruppo di cui la società fa parte e che lo stesso risulta disponibile presso tale sede legale.

#### **Attività di direzione e coordinamento**

Ai sensi dell'art. 2497-bis del codice civile, si riporta il prospetto dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dalla controllante CTT Nord srl:

|  |             |
|--|-------------|
| ATTIVO   | 31/12/15    |
| TOTALE CREDITI VERSO SOCI (A)                          | 0           |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)                            | 95.474.170  |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)                           | 59.060.346  |
| TOTALE RATEI E RISCONTI (D)                            | 1.417.205   |
| TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)                                | 155.951.721 |
|  |             |
| PASSIVO  |             |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)                            | 34.135.762  |
| TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)                   | 4.738.085   |
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (C) | 18.797.494  |
| TOTALE DEBITI (D)                                      | 73.240.413  |
| TOTALE RATEI E RISCONTI (E)                            | 25.039.967  |
| TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)                             | 155.951.721 |
|  |             |
| CONTO ECONOMICO  |             |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)                     | 112.701.987 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)                      | 110.940.250 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)   | 1.761.737   |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)                 | -1.096.619  |
| TOTALE DELLE RETTIFICHE (D)                            | 0           |
| TOTALE ONERI E PROVENTI STRAORDINARI (E)               | -23.820     |

|   |          |
|---|----------|
|   |          |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E) | 641.298  |
| 22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO          | -211.583 |
| 23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO              | 429.715  |

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Come riportato nella premessa del presente documento, la società fu costituita con scopi consortili in occasione dell'aggiudicazione della procedura di gara indetta nell'anno 2005 dall'Amministrazione Provinciale di Pisa e dai Comuni di Pisa, Pontedera e Volterra, il cui Contratto di Servizio è scaduto al 31 dicembre 2010 e, ad oggi, i servizi continuano ad essere affidati alla scarl mediante una serie reiterata di atti di imposizione dell'obbligo di servizio in attesa del subentro del nuovo gestore, aggiudicatario della gara regionale.

Relativamente proprio allo stato di avanzamento dell'iter di gara per l'assegnazione dei servizi di trasporto pubblico locale nell'ambito territoriale ottimale corrispondente con l'intero territorio della Regione Toscana si segnala che il TAR Toscana con sentenza n. 1548 del 28/10/2016, in accoglimento del ricorso principale di Mobit e di quello incidentale di Autolinee Toscane, ha annullato il provvedimento di aggiudicazione ritenendo altresì di annullare entrambe le offerte.

I due concorrenti hanno quindi presentato ricorso al Consiglio di Stato, ricorso che sarà esaminato nell'udienza del 6 aprile 2017.

La vicenda giudiziaria si è però sdoppiata, nel momento stesso in cui la Regione Toscana, con comunicazione del 21/12/2016, ha richiesto ai due concorrenti, in base ad una contestabile interpretazione della sentenza del TAR, di presentare un nuovo PEF, peraltro mantenendo ferme le offerte tecniche ed economiche già presentate nel 2015. Ciò ha prodotto una nuova impugnativa dinanzi al TAR dei provvedimenti regionali che hanno dato avvio a tale nuova fase di gara senza attendere il pronunciamento del Consiglio di Stato e, nel merito, senza ripresentazione delle offerte. Il TAR, respinta l'istanza di sospensiva, ha fissato la discussione del merito per il 14 giugno 2017. Nel frattempo la Regione con comunicato stampa del 13 marzo 2017 ha comunicato di avere proceduto all'aggiudicazione provvisoria ad Autolinee Toscane. Sono quindi prevedibili ulteriori sviluppi giudiziari anche su questo secondo filone.

Ragionevolmente - considerati sia la prospettiva più rapida di conclusione del contenzioso (ovvero con sentenza del Consiglio di Stato che determini un aggiudicatario e respingimento del TAR prima e del Consiglio di Stato subito dopo dei ricorsi sul secondo filone) nonché i tempi tecnici necessari al passaggio dei beni essenziali, del personale, ivi compresa la stipula della necessarie coperture assicurative, e ricordato infine che il cronoprogramma predisposto in occasione della precedente aggiudicazione definitiva prevedeva un periodo di 9 mesi dalla data di aggiudicazione definitiva - si ritiene che i tempi di conclusione della vicenda oltrepassino l'esercizio 2017.

Stante tutto quanto sopra si conferma che nei dodici mesi successivi alla data di approvazione del presente bilancio, e oltre se necessario, la società consortile continuerà nella propria attività, prevalentemente nella gestione degli aspetti legali e amministrativi, volta ad ottenere l'aggiudicazione del servizio. Persistono quindi solide ragioni a sostegno della continuità dell'attività aziendale.

**Altre informazioni integrative:**

- Non sono stati emessi titoli di debito nel corso dell'esercizio.
- Non sono presenti crediti o debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.
- Non sono stati creati patrimoni destinati ad un singolo affare, ai sensi della lettera a) del primo comma dell'art. 2447 bis.
- Non sono presenti partecipazioni in altre imprese che comportano una responsabilità illimitata per le obbligazioni delle medesime.
- Non sono state effettuate operazioni di locazione finanziaria.
- Ai sensi dell'art. 2427 c.c., comma 1, punto 16-bis si evidenzia che la società nel corso dell'anno ha corrisposto compensi per servizi di consulenza pari ad € 10.754.
- Ai sensi del punto 22-bis dell'art. 2427 c.c. si precisa che tutte le transazioni, rilevanti o no, intercorse con le parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato. Normali condizioni di mercato riferite sia al corrispettivo pattuito sia a tutte le altre condizioni economiche e finanziarie che ricorrono nella prassi contrattualistica.
- Ai sensi del punto 22-ter dell'art. 2427 c.c. si precisa che non sussistono accordi fuori bilancio.
- La società non ha capitalizzato alcun onere finanziario.
- Ai sensi dell'art. 10 della L. 10 marzo 1983 n. 72 e dell'art. 10 della L. 342/2000, si segnala che la società non ha operato rivalutazioni monetarie.
- La società non presenta debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Lucca, 24 marzo 2017

**p. il Consiglio di Amministrazione**  
Il Presidente  
D.ssa Maria Simona Deghelli