

vcotrasporti srl



*Bilancio di esercizio
31/12/2011*

V.C.O. TRASPORTI SRL

Società soggetta a direzione e coordinamento di CONSERVCO SPA Società unipersonale

Sede in VIA OLANDA 55 -28922 VERBANIA (VB) Capitale sociale Euro 611.000,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2011

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2011 riporta un risultato positivo pari a Euro 7.935.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del trasporto pubblico locale di persone a mezzo autobus e nel settore della mobilità.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Verbania via Olanda 55 e nei depositi distaccati di Cannobio e Omegna.

Sotto il profilo giuridico la società è controllata al 100% da VCO Servizi spa, via Olanda 55 Verbania, società costituita il 14/10/2011 a seguito dell'operazione di scissione parziale dal patrimonio mobiliare di ConSerVCO spa.

Andamento della gestione

Premesse normative

Il quadro normativo entro cui opera la società permane invariato; si segnala che procedura indetta dalla Provincia del VCO per l'affidamento del servizio di trasporto pubblico locale è tuttora sospesa.

Tale sospensione, deliberata nel mese di dicembre 2010, è dovuta ai previsti tagli delle risorse destinate al settore del trasporto pubblico locale, come meglio dettagliato nel paragrafo relativo alla prevedibile evoluzione della gestione.

Andamento economico generale

I proventi del traffico, derivanti dalla vendita di biglietti e abbonamenti, registrano un aumento di circa 150.000€ (+12%) rispetto al 2010 sia per aumento dei viaggiatori trasportati sia per la modifica del contratto in essere con il comune di Verbania relativo alle agevolazioni tariffarie concesse ai residenti. Nell'analisi di tale scostamento occorre quindi tenere conto che nei primi quattro mesi del 2010 i cittadini viaggiavano liberamente sulle linee di attraversamento del comune di Verbania e il comune si faceva carico dei relativi costi, mentre da maggio 2010 invece i cittadini, per utilizzare tali linee pagano una tariffa agevolata. Il passaggio a tale nuova modalità fa registrare quindi un aumento dei titoli di viaggio venduti.

I servizi scolastici e speciali aumentano di circa 20.000€ (+9%) rispetto al 2010 sia per l'incremento dei servizi speciali effettuati sia per l'avvio del servizio di scuolabus prestato a favore del comune di Baveno.

Il corrispettivo del contratto di servizio in essere con la Provincia del VCO ha registrato un lieve aumento dovuto all'incremento delle percorrenze delle corse scolastiche e all'effettuazione, in via sperimentale, di un servizio sulla tratta Feriolo – Ornavasso. Il corrispettivo del contratto in essere con il comune di Verbania, invece, diminuisce di circa 140.000€ (-46%) rispetto al 2010 per il passaggio da Libero Bus a +Bus; ciò però ha comportato un aumento dei ricavi per vendita di titoli di viaggio come sopra meglio dettagliato.

I ricavi per altri servizi, corrispondenti alle prestazioni di servizi effettuate a favore di ConSerVCO spa, aumentano di circa 50.000€ (+21%) rispetto al 2010 per l'incremento delle prestazioni di manutenzione

meccanica effettuate a favore della stessa.

Gli altri ricavi e proventi aumentano di circa 20.000€ (+3%) rispetto al 2010. In tale voce sono compresi:

- i canoni pubblicitari relativi alla vendita di spazi pubblicitari sui bus, sulle paline e all'interno dei bus stessi, che registrano un aumento di circa 20.000€;
- i rimborsi assicurativi derivanti dai sinistri attivi, che diminuiscono di circa 31.000€;
- i contributi a ripiano CCNL, che sono sostanzialmente in linea con il 2010;
- il contributo relativo al rimborso delle accise sui carburanti, che aumenta di circa 25.000€ in conseguenza del significativo aumento dei costi dei carburanti;
- la quota annua dei contributi in conto capitale, che è in linea con il 2010.

I costi per acquisto di materie aumentano di circa 90.000€ (+9%) rispetto al 2010. Tale aumento risulta così composto:

- i costi per acquisto di carburanti aumentano di circa 120.000€ (+18%) rispetto al 2010, pur in stabilità delle percorrenze effettuate, a causa dei forti rincari del gasolio;
- i costi per materiali per la manutenzione diminuiscono di circa 40.000€ (-11%) rispetto al 2010;
- gli altri materiali (cancelleria, titoli di viaggio, orari e altri materiali di consumo) aumentano di circa 9.000€ (+22%) sul 2010.

Le prestazioni di servizi sono sostanzialmente in linea con il 2010 (+4.000€, +1%) e sono così composti:

- i costi per manutenzioni, principalmente di automezzi, diminuiscono di circa 33.000€ (-30%) rispetto al 2010;
- i costi per assicurazioni, pubblicità e consulenze professionali aumentano di circa 9.000€ rispetto al 2010;
- le spese diverse trasporti su strada aumentano di circa 14.000€, principalmente per i servizi navetta;
- le spese diverse per i servizi amministrativi aumentano di circa 14.000€ rispetto al 2010.

I costi per godimento beni di terzi, comprendenti i costi per l'affitto della sede e i leasing su automezzi, aumentano di circa 34.000€ a seguito dell'attivazione di nuovi contratti di leasing.

I costi di personale sono sostanzialmente in linea con il 2010 (+7.000€).

I costi per ammortamenti diminuiscono di circa 61.000€ principalmente per l'uscita dall'ammortamento di alcuni autobus.

Gli oneri diversi di gestione, comprendenti principalmente le imposte e tasse non sul reddito, le tasse di concessione governativa e le quote associative, sono in linea con il 2010.

Gli accantonamenti per rischi comprendo una quota di 15.000€ per il rinnovo CCNL, ancora in corso di definizione, e 15.000€ per rischio IVA su contratto di servizio con la Provincia del VCO:

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

L'esercizio del TPL si è svolto complessivamente in modo regolare e nel pieno rispetto dei programmi di esercizio approvati dalla Provincia del VCO.

Il contratto di +Bus con il comune di Verbania è stato prorogato anche per il 2011, con il riconoscimento delle agevolazioni tariffarie per i cittadini del comune di Verbania e con l'aumento delle percorrenze per l'intensificazione delle corse.

Durante il periodo estivo la società ha effettuato, in collaborazione con la Provincia del VCO e il Distretto dei Laghi, servizi di navetta a supporto dell'utenza turistica.

Il piano autobus, ancora non definito completamente nelle sue modalità di attuazione, è stato parzialmente sbloccato e ha consentito alla nostra azienda di acquistare, attraverso l'attivazione di contratti di leasing, due autobus.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
valore della produzione	2.677.471	2.699.410	2.820.836
marginare operativo lordo	(371.456)	(342.166)	(149.551)
Risultato prima delle imposte	153.075	64.054	183.317

Principali dati economici

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

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Ricavi netti	4.842.536	4.862.213	(19.677)
Costi esterni	2.165.065	2.162.803	2.262
Valore Aggiunto	2.677.471	2.699.410	(21.939)
Costo del lavoro	3.048.927	3.041.576	7.351
Margine Operativo Lordo	(371.456)	(342.166)	(29.290)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	258.751	319.997	(61.246)
Risultato Operativo	(630.207)	(662.163)	31.956
Proventi diversi	786.515	766.996	19.519
Proventi e oneri finanziari	1.083	(1.411)	2.494
Risultato Ordinario	157.391	103.422	53.969
Componenti straordinarie nette	(4.316)	(39.368)	35.052
Risultato prima delle imposte	153.075	64.054	89.021
Imposte sul reddito	145.140	136.998	8.142
Risultato netto	7.935	(72.944)	80.879

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
ROE netto	0,01		0,00
ROE lordo	0,15	0,06	0,17
ROI	0,03	0,02	0,05
ROS	0,03	0,02	0,05

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	22.966	44.424	(21.458)
Immobilizzazioni materiali nette	587.177	713.109	(125.932)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	281.273	313.915	(32.642)
Capitale immobilizzato	891.416	1.071.448	(180.032)
Rimanenze di magazzino	337.587	323.434	14.153
Crediti verso Clienti	1.575.044	1.874.658	(299.614)
Altri crediti	680.170	665.455	14.715
Ratei e risconti attivi	415.195	480.833	(65.638)
Attività d'esercizio a breve termine	3.007.996	3.344.380	(336.384)
Debiti verso fornitori	810.405	700.334	110.071
Acconti	490	490	
Debiti tributari e previdenziali	204.331	226.224	(21.893)

Altri debiti	44.783	87.644	(42.861)
Ratei e risconti passivi	1.046.819	1.026.046	20.773
Passività d'esercizio a breve termine	2.106.828	2.040.738	66.090
Capitale d'esercizio netto	901.168	1.303.642	(402.474)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.219.643	1.403.054	(183.411)
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	111.678	96.678	15.000
Passività a medio lungo termine	1.331.321	1.499.732	(168.411)
Capitale investito	461.263	875.358	(414.095)
Patrimonio netto	(1.020.152)	(1.012.218)	(7.934)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(18.526)	(37.052)	18.526
Posizione finanziaria netta a breve termine	577.415	173.912	403.503
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(461.263)	(875.358)	414.095

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Margine primario di struttura	128.736	(59.230)	(218.564)
Quoziente primario di struttura	1,14	0,94	0,83
Margine secondario di struttura	1.478.583	1.477.554	1.388.213
Quoziente secondario di struttura	2,66	2,38	2,06

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2011, era la seguente (in Euro):

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Depositi bancari	588.518	188.909	399.609
Denaro e altri valori in cassa	7.423	3.529	3.894
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	595.941	192.438	403.503
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	18.526	18.526	
Debiti finanziari a breve termine	18.526	18.526	
Posizione finanziaria netta a breve termine	577.415	173.912	403.503

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	18.526	37.052	(18.526)
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(18.526)	(37.052)	18.526
Posizione finanziaria netta	558.889	136.860	422.029

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Liquidità primaria	2,52	2,58	3,11
Liquidità secondaria	2,78	2,84	3,55
Indebitamento	2,27	2,44	2,25
Tasso di copertura degli immobilizzi	2,53	2,29	2,02

L'indice di liquidità primaria è pari a 2,52. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 2,78. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 2,27, in miglioramento rispetto all'anno precedente.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 2,53, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. I mezzi propri unitamente ai debiti consolidati sono da considerarsi di ammontare appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e il personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola. Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva. Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	78.678
Attrezzature industriali e commerciali	3.727
Altri beni	35.436

L'incremento della voce impianti e macchinari è dovuta all'entrata in servizio del nuovo impianto ponte radio. L'incremento della voce altri beni riguarda l'acquisto di un mezzo per l'addetto alla distribuzione dei titoli di viaggio e la capitalizzazione di costi per manutenzione straordinaria su bus. Sono entrati in servizio n. 2 bus nuovi acquisiti però attraverso contratti di leasing.

Attività di ricerca e sviluppo

La voce non ricorre.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Il 14/10/2011 si è perfezionata l'operazione straordinaria di scissione parziale dal patrimonio mobiliare di ConSerVCO spa delle partecipazioni detenute dalla società.

A seguito di tale operazione è stata costituita la società VCO Servizi spa, i cui proprietari sono i comuni del Verbano, del Cusio e il COUB del VCO, la quale ha assunto le partecipazioni prima detenute da Conservco spa.

VCO Servizi spa detiene quindi la partecipazione di controllo (al 100%) di VCO Trasporti. La società ha come oggetto sociale la detenzione di partecipazioni; inoltre, essendo VCO Servizi neo-costituita, non ha personale alle proprie dipendenze. Il bilancio 2011 non è ancora disponibile.

Per quanto sopra esposta non sono intercorsi rapporti di tipo commerciale e non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali tra la nostra società e la controllante VCO Servizi spa.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La voce non ricorre.

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.

Per i crediti commerciali si tratta prevalentemente di crediti sorti a seguito di rapporti intrattenuti con enti pubblici (Provincia e Comuni). Quindi, anche se a volte i tempi di incasso superano le normali scadenze, si tratta di crediti sicuramente esigibili.

Tra i crediti commerciali di dubbia esigibilità si evidenzia, analogamente agli esercizi precedenti, il credito verso la società un tempo concessionaria degli spazi pubblicitari per un importo complessivo di € 19.503 (€ 39.503 nel 2010). La pratica era stata affidata ad un legale; nel mese di gennaio 2008 la nostra società ha visto riconoscere le proprie ragioni nel primo grado di giudizio. La concessionaria ha fatto ricorso in appello e quindi siamo in attesa dell'esito di quest'ultimo. Nel mese di luglio 2009 il tribunale ha intimato con atto di

precetto alla suddetta società di pagare un totale di € 69.503 (comprensivo del credito e delle spese legali oltre interessi). In via prudenziale, in attesa dell'esito dell'appello, si è accantonato a fondo rischi il maggior importo rispetto al credito commerciale riconosciuto con l'atto di precetto.

Analogamente agli anni precedenti, è iscritto un credito verso una rivendita di titoli di viaggio per corrispettivi non versati per € 9.088; è in corso la causa per il recupero di tale credito.

I crediti di natura non commerciale, come meglio dettagliato in nota integrativa, sono rappresentati anch'essi da crediti verso lo Stato, la Regione e la Provincia principalmente per contributi a ripiano CCNL. Tra di essi è altresì compreso il credito verso la Provincia del VCO per IVA da riscuotere sul contratto di servizio. Tale credito ammonta al 31/12/2011 a € 529.948 (€ 478.718 nel 2010). Vista la rilevanza di tale importo l'azienda ha preso contatti e sollecitato più volte la Provincia per definire modalità e tempistiche di incasso dello stesso.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si manifesta in relazione ai ritardi con cui, in alcuni casi, vengono liquidati alcuni crediti da parte delle amministrazioni pubbliche e alla mancanza di indicazioni certe sulle date di pagamento che impediscono in parte una pianificazione dei flussi finanziari.

Rispetto agli anni precedenti, la situazione è in miglioramento. Infatti, eccetto per il primo trimestre del 2011, la nostra società non ha fatto ricorso all'anticipazione bancaria.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel mese di marzo 2011 la Regione Piemonte con Delibera di Giunta Regionale aveva previsto tagli nelle risorse assegnate al trasporto pubblico locale per il triennio 2011-2012-2013 rispettivamente del 3%, del 10% e del 12%.

Tale delibera è stata sostituita da una successiva Delibera di Giunta Regionale del novembre 2011 nella quale i tagli per il triennio 2011-2012-2013 sono stati stabiliti con la seguente progressione: -3%, -15%, -17% rispetto al 2010. Avverso tale delibera sono stati proposti diversi ricorsi al TAR.

La Provincia del VCO, preso atto dei sopraccitati ricorsi, ha ritenuto di sospendere l'applicazione di tale delibera mantenendo quindi i corrispettivi invariati rispetto al 2010.

Attualmente è all'esame della commissione regionale per i trasporti un'ipotesi di delibera regionale che fissa i tagli alle risorse assegnate al TPL nella misura del -3% per l'anno 2011, -9% per il 2012 e -15% per il 2013.

In tale modo la Provincia ha assunto a proprio carico gli oneri derivanti dai tagli relativi all'anno 2011 e al primo semestre 2012 mantenendo quindi invariato il servizio erogato.

Ad oggi l'ipotesi sulla quale si sta lavorando è che i tagli alle risorse partano dal 1/07/2012 con una riduzione dei corrispettivi pari al 9% a partire da tale data.

Conseguentemente la nostra azienda sta procedendo ad elaborare una rimodulazione dei servizi erogati per compensare le minori risorse economiche che deriveranno dalla riduzione del 9% dei corrispettivi del servizio. Ciò comporterà una riduzione delle percorrenze stimata in circa 160.000 km su base annua (80.000 km per il secondo semestre del 2012).

Evoluzione prevedibile della gestione

Come sopra meglio esposto, si ipotizza una riduzione del servizio erogato nel secondo semestre 2012 pari a circa 80.000 km, necessaria per compensare le minori risorse economiche a disposizione della Provincia.

Per il 2013 i tagli alle risorse economiche destinate al TPL si ridurranno ulteriormente arrivando ad una diminuzione dei corrispettivi del 15% rispetto al 2010.

La società si propone quindi di sviluppare i servizi di trasporto pubblico non di linea già avviati nel corso del 2011, quali i servizi scuolabus e i servizi navetta a supporto dell'utenza turistica.

Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnalano che il Documento Programmatico sulla Sicurezza, depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile, è stato redatto in data 23/03/2006 e si è provveduto al suo aggiornamento in data 31/03/2011 (nel 2012 è stato soppresso l'obbligo di aggiornamento dello stesso).

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

Non sono state effettuate rivalutazioni.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

utile d'esercizio al 31/12/2011	Euro	7.935
5% a riserva legale	Euro	397
a riserva straordinaria	Euro	7.538
a dividendo	Euro	

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

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Roberto Tomatis

V.C.O. TRASPORTI SRL

Società soggetta a direzione e coordinamento di CONSERVCO SPA Società unipersonale

Sede in VIA OLANDA 55 - 28922 VERBANIA (VB) Capitale sociale Euro 611.000,00 I.V.

Bilancio al 31/12/2011**Stato patrimoniale attivo** **31/12/2011** **31/12/2010****A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

(di cui già richiamati)

B) Immobilizzazioni*I. Immateriali*

1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	18.276	31.382
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	4.690	13.042
	<u>22.966</u>	<u>44.424</u>

II. Materiali

1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario	104.376	35.172
3) Attrezzature industriali e commerciali	28.295	30.762
4) Altri beni	454.506	640.695
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		6.480
	<u>587.177</u>	<u>713.109</u>

III. Finanziarie

1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese		
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

c) verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
d) verso altri		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Altri titoli		
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		
Totale immobilizzazioni	610.143	757.533

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		337.587	323.434
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
		<u>337.587</u>	<u>323.434</u>

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	1.575.044		1.874.658
- oltre 12 mesi			
		<u>1.575.044</u>	<u>1.874.658</u>
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi			169.634
- oltre 12 mesi			
			<u>169.634</u>
4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi	19.637		6.316
- oltre 12 mesi			
		<u>19.637</u>	<u>6.316</u>
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			

5) Verso altri			
- entro 12 mesi	660.533		489.505
- oltre 12 mesi	281.273		313.915
		941.806	803.420
		2.536.487	2.854.028
III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni			
1) Partecipazioni in imprese controllate			
2) Partecipazioni in imprese collegate			
3) Partecipazioni in imprese controllanti			
4) Altre partecipazioni			
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo)			
6) Altri titoli			
IV. Disponibilità liquide			
1) Depositi bancari e postali		588.518	188.909
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa		7.423	3.529
		595.941	192.438
Totale attivo circolante		3.470.015	3.369.900
D) Ratei e risconti			
- disaggio su prestiti			
- vari	415.195		480.833
		415.195	480.833
Totale attivo		4.495.353	4.608.266
Stato patrimoniale passivo		31/12/2011	31/12/2010
A) Patrimonio netto			
I. Capitale		611.000	611.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni			
III. Riserva di rivalutazione			
IV. Riserva legale		9.437	9.437
V. Riserve statutarie			
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio			
VII. Altre riserve			
Riserva straordinaria o facoltativa	179.184		179.184
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari			
Riserva per ammortamento anticipato			
Riserva per acquisto azioni proprie			
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.			
Riserva azioni (quote) della società controllante			

Riserva non distrib. da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite	212.596	285.540
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		1
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823; Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982		
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413		
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.		
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione d'imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)		
Fondi di acc.to delle plus. di cui all'art. 2 legge n. 168/12		
Fondi di acc.to delle plusvalenze ex d.lgs n. 124/1933		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Conto personalizzabile		
Conto personalizzabile		
Conto personalizzabile		
Altre...		
		391.780 464.725
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		
<i>IX. Utile d'esercizio</i>		7.935
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>		() (72.944)
<i>Acconti su dividendi</i>		() ()
<i>Copertura parziale perdita d'esercizio</i>		
Totale patrimonio netto	1.020.152	1.012.218
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Altri	111.678	96.678
Totale fondi per rischi e oneri	111.678	96.678
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	1.219.643	1.403.054
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2) Obbligazioni convertibili		

- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	18.526	18.526
- oltre 12 mesi	18.526	37.052
		37.052
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
6) Acconti		
- entro 12 mesi	490	490
- oltre 12 mesi		
		490
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	810.405	700.334
- oltre 12 mesi		
		810.405
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
9) Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi		45.137
- oltre 12 mesi		
		45.137
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	72.314	88.882
- oltre 12 mesi		
		72.314
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	132.017	137.342
- oltre 12 mesi		
		132.017
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	44.783	42.507
- oltre 12 mesi		

	44.783	42.507
Totale debiti	1.097.061	1.070.270
E) Ratei e risconti		
- aggio sui prestiti		1.026.046
- vari	1.046.819	1.026.046
	1.046.819	1.026.046
Totale passivo	4.495.353	4.608.266
Conti d'ordine	31/12/2011	31/12/2010

1) Rischi assunti dall'impresa

Fideiussioni

- a imprese controllate
- a imprese collegate
- a imprese controllanti
- a imprese controllate da controllanti
- ad altre imprese

687.254

839.694

687.254

839.694

Avalli

- a imprese controllate
- a imprese collegate
- a imprese controllanti
- a imprese controllate da controllanti
- ad altre imprese

Altre garanzie personali

- a imprese controllate
- a imprese collegate
- a imprese controllanti
- a imprese controllate da controllanti
- ad altre imprese

Garanzie reali

- a imprese controllate
- a imprese collegate
- a imprese controllanti
- a imprese controllate da controllanti
- ad altre imprese

Altri rischi

- crediti ceduti pro solvendo
- altri

687.254

839.694

2) Impegni assunti dall'impresa**3) Beni di terzi presso l'impresa**

- merci in conto lavorazione
- beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato

1.190.335

beni presso l'impresa in pegno o cauzione		
altro		1.190.335
		<u>1.190.335</u>
4) Altri conti d'ordine		
Totale conti d'ordine	687.254	2.030.029

Conto economico	31/12/2011	31/12/2010
------------------------	-------------------	-------------------

A) Valore della produzione		
-----------------------------------	--	--

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		4.842.536	4.862.213
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti			
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione			
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			
5) Altri ricavi e proventi:			
- vari	96.664		115.527
- contributi in conto esercizio	477.915		443.010
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	211.936		208.459
		<u>786.515</u>	<u>766.996</u>
Totale valore della produzione		5.629.051	5.629.209

B) Costi della produzione		
----------------------------------	--	--

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		1.135.182	1.044.315
7) Per servizi		640.625	636.673
8) Per godimento di beni di terzi		340.173	305.889
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	2.187.202		2.193.228
b) Oneri sociali	669.439		662.272
c) Trattamento di fine rapporto	192.286		186.076
d) Trattamento di quiescenza e simili			
e) Altri costi			
		<u>3.048.927</u>	<u>3.041.576</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	21.458		22.756
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	237.293		297.241
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	25.000		19.864
		<u>283.751</u>	<u>339.861</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(14.152)	85.933

12) Accantonamento per rischi	15.000	43.847
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	23.237	26.282
Totale costi della produzione	5.472.743	5.524.376
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	156.308	104.833

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- altri

16) Altri proventi finanziari:

- a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
 - da imprese controllate
 - da imprese collegate
 - da controllanti
 - altri
- b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni
- c) da titoli iscritti nell'attivo circolante
- d) proventi diversi dai precedenti:
 - da imprese controllate
 - da imprese collegate
 - da controllanti
 - altri

3.467		2.171
	3.467	2.171
	3.467	2.171

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

2.384		3.582
	2.384	3.582

17-bis) Utili e Perdite su cambi

Totale proventi e oneri finanziari	1.083	(1.411)
---	--------------	----------------

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

19) Svalutazioni:

- a) di partecipazioni

- b) di immobilizzazioni finanziarie
 c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie**E) Proventi e oneri straordinari***20) Proventi:*

- plusvalenze da alienazioni		
- varie	5.563	5.380
- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		
		5.380
		5.563

21) Oneri:

- minusvalenze da alienazioni		20.709
- imposte esercizi precedenti		
- varie	9.878	24.037
- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	2
		24.039
		9.879

Totale delle partite straordinarie**(4.316) (39.368)****Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)****153.075 64.054***22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate*

a) Imposte correnti	145.140	136.998
b) Imposte differite		
c) Imposte anticipate		
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
		136.998
		145.140

23) Utile (Perdita) dell'esercizio**7.935 (72.944)**

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
 Roberto Tomatis

V.C.O. TRASPORTI SRL

Società soggetta a direzione e coordinamento di CONSERVCO SPA Società unipersonale

Sede in VIA OLANDA 55 - 28922 VERBANIA (VB) Capitale sociale Euro 611.000,00 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2011

Premessa

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 7.935.

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del trasporto pubblico locale di persone sulla base di contratti di servizio stipulati con la Provincia del VCO e con altri enti pubblici.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

Il 14/10/2011 si è perfezionata l'operazione di straordinaria di scissione parziale dal patrimonio mobiliare di ConSerVCO spa delle partecipazioni. A seguito di tale operazione si è costituita la società VCO Servizi spa i cui soci sono gli stessi di ConSerVCO spa alla data della scissione.

VCO Servizi spa, quindi, detiene la partecipazione di controllo (100%) in VCO Trasporti srl, la quale quindi è soggetta a direzione e controllo (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.) da parte di VCO Servizi spa. Quest'ultima non ha ancora approvato il bilancio 2011, primo esercizio di attività, e quindi non è possibile riportare i dati dell'ultimo bilancio approvato della stessa.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Si rimanda a questo esposto nella relazione sulla gestione.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2011 non si discostano dai medesimi utilizzati

per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- impianti e macchinari: 10%
- attrezzature informatiche: 20%
- mobili e attrezzature d'ufficio: 12%
- attrezzature autobus e attrezzature d'officina: 10%
- autobus: 12,5%
- autovetture: 25%
- altri beni: 10%

Non sono state effettuate rivalutazioni o svalutazioni.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Le materie prime ed ausiliarie sono iscritte al valore ottenuto applicando il criterio del costo medio ponderato.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti. Non sono presenti imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

L'Irap corrente è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

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 di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Criteria di rettifica

La voce non ricorre.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Tale voce comprende il valore al 31/12/2011 delle fidejussioni prestate. Si tratta esclusivamente di fidejussioni prestate a favore di enti pubblici (Regione e Provincia) a garanzia dei contributi ricevuti per l'acquisto di autobus.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Impiegati	14	14	
Altri	67	66	1
	81	80	1

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello degli autoferrotranvieri R.D. 148/1931.

Attività**A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

La voce non ricorre.

B) Immobilizzazioni**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
22.966	44.424	(21.458)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Valore 31/12/2010	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2011
Concessioni, licenze, marchi	31.382			13.106	18.276
Altre	13.042			8.352	4.690
	44.424			21.458	22.966

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Concessioni, licenze, marchi	31.382				31.382
Altre	13.042				13.042
	44.424				44.424

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

La voce non ricorre.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
587.177	713.109	(125.932)

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	55.874
Ammortamenti esercizi precedenti	(20.702)
Saldo al 31/12/2010	35.172
Acquisizione dell'esercizio	78.678
Ammortamenti dell'esercizio	(9.474)
Saldo al 31/12/2011	104.376

L'incremento significativo di tale voce è dovuta al rifacimento completo dell'impianto ponte radio, entrato in servizio nel 2011.

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	62.817
Ammortamenti esercizi precedenti	(32.055)
Saldo al 31/12/2010	30.762
Acquisizione dell'esercizio	3.727
Ammortamenti dell'esercizio	(6.194)
Saldo al 31/12/2011	28.295

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	2.321.881
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.681.186)
Saldo al 31/12/2010	640.695
Acquisizione dell'esercizio	35.436
Ammortamenti dell'esercizio	(221.625)
Saldo al 31/12/2011	454.506

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2010	6.480
Giroconti negativi (riclassificazione)	(6.480)

Tale voce era relativa all'acquisto di un FAP che nel corso del 2011 è stato installato e collaudato.

Contributi in conto capitale

Tale voce comprende i contributi in conto capitale ricevuti dalla società da Regione, Provincia ed altri enti pubblici per il co-finanziamento dell'acquisto di autobus. Tali contributi sono inseriti nel passivo di stato patrimoniale alla voce risconti passivi e ogni anno viene stornata la quota parte a compensazione dei costi per ammortamento bus. Analoga procedura viene applicata per i contributi ricevuti sui bus acquistati in leasing.

Al 31/12/2011 il valore dei contributi di competenza di esercizi successivi iscritti nella voce risconti è pari a € 1.042.481.

III. Immobilizzazioni finanziarie

La voce non ricorre.

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
337.587	323.434	14.153

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
2.536.487	2.854.028	(317.541)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	1.575.044			1.575.044
Per crediti tributari	19.637			19.637
Verso altri	660.533	281.273		941.806
	2.255.214	281.273		2.536.487

I crediti tributari sono costituiti da credito IVA da dichiarazione annuale e da credito per ritenute fiscali su interessi attivi.

I crediti verso altri, al 31/12/2011, pari a Euro 941.806, sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito verso Provincia del VCO x IVA su contratto di servizio	529.948
Credito verso Regione x contributo su acquisto autobus	470.640
L. 58 credito x rimborso maggiori oneri CCNL	12.630
L. 296 credito x rimborso maggiori oneri CCNL	10.259
L. 47 credito x rimborso maggiori oneri CCNL	9.743
L. 266 credito x rimborso oneri malattia	41.895
Credito verso ASSTRA x distacchi sindacali	15.619
Credito verso stato x sconto fiscale gasolio	40.000
Credito verso Provincia x maggiori oneri CCNL	9.769
Altri crediti	3.154
(Fondo rischi prudenziale su credito Provincia x IVA e credito verso Ministero per contributi oneri malattia)	(201.851)
	941.806

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2010	215.920	46.612	262.532
Utilizzo nell'esercizio	14.501		14.501
Accantonamento esercizio	15.000	10.000	25.000
Saldo al 31/12/2011	216.419	56.612	273.031

Nell'esercizio si è provveduto ad appostare, oltre alla normale quota di accantonamento per svalutazione crediti verso clienti, anche un accantonamento prudenziale di € 15.000 sul credito verso la Provincia per IVA su contratto di servizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c. relativo alla ripartizione geografica dei crediti, si segnala che sono tutti relativi a rapporti con soggetti italiani.

III. Attività finanziarie

La voce non ricorre.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
595.941	192.438	403.503

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Depositi bancari e postali	588.518	188.909
Denaro e altri valori in cassa	7.423	3.529
	595.941	192.438

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
415.195	480.833	(65.638)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Previsione rimborsi danni su sinistri attivi	11.335
Ricavi per titoli di viaggio venduti a rivendite	3.416
Sanzioni elevate da incassare	6.907
Interessi attivi su c/c	896
Rimborsi INAIL	14.248
Altro	1.071
Fatture - costi di competenza esercizi successivi	10.328
Maxicanone e canoni anticipati leasing - quote comp eser suc	366.994
	415.195

Passività**A) Patrimonio netto**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.020.152	1.012.218	7.934

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Capitale	611.000			611.000
Riserva legale	9.437			9.437
Riserva straordinaria o facoltativa	179.184			179.184
Versamenti a copertura perdite	285.540		72.944	212.596
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1		1	
Utile (perdita) dell'esercizio	(72.944)	7.935	(72.944)	7.935
	1.012.218	7.935	1	1.020.152

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie		
Azioni Privilegiate		
Azioni A Voto limitato		
Azioni Prest. Accessorie		
Azioni Godimento		
Azioni A Favore prestatori di lavoro		
Azioni senza diritto di voto		
ALTRE		
Quote	611000	1
Totale	611.000	

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
----------------------	---------	--------------------------	-------------------	--	--

Capitale	611.000	B			
Riserva legale	9.437				
Altre riserve	391.780	A, B, C			

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
111.678	96.678	15.000

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Altri	96.678	15.000		111.678
	96.678	15.000		111.678

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

La voce comprende i seguenti accantonamenti prudenziali su rischi potenziali:

- € 101.605 relativi al rinnovo economico del CCNL autoferrotranvieri, ancora in corso di definizione. Nel 2011 si è provveduto ad effettuare un ulteriore accantonamento per € 15.000;
- € 10.073 relativi alla causa con il precedente concessionario della pubblicità per la quale il Tribunale in primo grado ha emesso sentenza favorevole alla nostra società. L'atto di precetto ci ha riconosciuto maggiori somme rispetto al credito iscritto a bilancio per interessi di rivalutazione e spese. La controparte però ha ricorso in appello e quindi nel 2009 si è ritenuto di accantonare le maggiori somme riconosciute in primo grado ad un fondo rischi che tuteli l'azienda nel caso in cui la sentenza di appello non fosse favorevole.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.219.643	1.403.054	(183.411)

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
TFR, movimenti del periodo	1.403.054	192.286	375.697	1.219.643

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

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

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.097.061	1.070.270	26.791

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	18.526	18.526		37.052
Acconti	490			490
Debiti verso fornitori	810.405			810.405
Debiti tributari	72.314			72.314
Debiti verso istituti di previdenza	132.017			132.017
Altri debiti	44.783			44.783
	1.078.535	18.526		1.097.061

I debiti verso banche per complessivi € 37.052 sono costituiti interamente da debiti su un mutuo per acquisto autobus contratto nel 2003 con scadenza 2013.

La voce "Acconti" accoglie le somme ricevute dai fornitori a titolo di cauzioni.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Nella voce "Debiti tributari", pari a € 72.314, sono iscritti debiti per ritenute IRPEF al personale per € 61.962, per ritenute IRPEF a terzi per € 1.044, debiti per imposta sostitutiva su rivalutazione TFR per € 1.478, debiti per IRES per € 7.438 e debiti per IRAP per € 392.

La voce "Debiti verso istituti di previdenza, pari a € 132.017, comprende i debiti verso INPS, debiti verso

istituti di previdenza complementare e debiti verso istituti previdenziali per oneri sociali su ferie maturate al 31/12/2011 e non godute.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.046.819	1.026.046	20.773

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Regolazione premi assicurativi	1.383
Franchigie su sinistri passivi	410
Quote associative (oneri per distacchi sindacali)	2.222
Altro	323
Quote contr in c/capitale su acquisto bus di comp exerc succ	1.042.481
	1.046.819

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Rischi assunti dall'impresa	687.254	839.694	(152.440)
Beni di terzi presso l'impresa		1.190.335	(1.190.335)
	687.254	2.030.029	(1.342.775)

La voce è relativa a fidejussioni prestate a enti pubblici a garanzia dei contributi ricevuti per l'acquisto di autobus.

Conto economico**A) Valore della produzione**

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	5.629.051	5.629.209	(158)
Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	4.842.536	4.862.213	(19.677)
Altri ricavi e proventi	786.515	766.996	19.519
	5.629.051	5.629.209	(158)

I ricavi da vendite e prestazioni comprendono i ricavi per vendita titoli di viaggio, i ricavi per servizi scolastici e speciali, i ricavi da contratti di servizio con la Provincia del VCO ed altri enti pubblici e ricavi per prestazioni di servizi alla società ConSerVCO spa.

La voce altri ricavi e proventi comprende i contributi in conto esercizio sul ripiano CCNL, i contributi sui corsi di formazione professionale, lo sconto fiscale gasolio, la quota annua dei contributi in conto capitale sui acquisto autobus e i ricavi per canoni pubblicitari.

Per maggiori dettagli si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

Ricavi per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	5.472.743	5.524.376	(51.633)
Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.135.182	1.044.315	90.867
Servizi	640.625	636.673	3.952
Godimento di beni di terzi	340.173	305.889	34.284
Salari e stipendi	2.187.202	2.193.228	(6.026)
Oneri sociali	669.439	662.272	7.167
Trattamento di fine rapporto	192.286	186.076	6.210
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	21.458	22.756	(1.298)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	237.293	297.241	(59.948)
Svalutazioni crediti attivo circolante	25.000	19.864	5.136
Variazione rimanenze materie prime	(14.152)	85.933	(100.085)
Accantonamento per rischi	15.000	43.847	(28.847)
Oneri diversi di gestione	23.237	26.282	(3.045)
	5.472.743	5.524.376	(51.633)

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

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

Oltre al normale accantonamento al fondo svalutazione crediti, si è provveduto altresì ad effettuare un ulteriore accantonamento di € 15.000 al fondo rischi per credito verso la Provincia del VCO per IVA su contratto di servizio.

Accantonamento per rischi

L'accantonamento di € 15.000 è relativo a probabili maggiori futuri costi per rinnovo CCNL ancora in corso di definizione.

Oneri diversi di gestione

Tale voce comprende principalmente le imposte e tasse non sul reddito, le quote associative, le spese di rappresentanza e tasse di proprietà sulle autovetture aziendali.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.083	(1.411)	2.494

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	3.467	2.171	1.296
(Interessi e altri oneri finanziari)	(2.384)	(3.582)	1.198
	1.083	(1.411)	2.494

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				3.467	3.467
				3.467	3.467

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				178	178
Interessi fornitori				727	727
Interessi medio credito				1.479	1.479
				2.384	2.384

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
(4.316)(4.316)(4.316)End	(39.368)	35.052

Descrizione	31/12/2011	Anno precedente	31/12/2010
Rimborsi da protezione civile per distacchi personale	1.362	Rimborsi INAIL anni precedenti	1.510
Contributi su corsi di formazione professionale	1.890	Ricavi da servizi di competenza esercizi precedenti	1.232
Maggiori contributi a ripiano CCNL rispetto a stima	1.474		
Varie	837	Varie	2.638
Totale proventi	5.563	Totale proventi	5.380
Minusvalenze		Minusvalenze	(20.709)
Minori contributi per ripiano oneri malattia	(6.973)	Minori ricavi da addendum 2009	(14.356)
Quote associative (per oneri distacchi sindacali)	(1.132)	Costi non stanziati in esercizi precedenti	(7.107)
		Minori contributi a ripiano CCNL	(1.412)
Varie	(1.774)	Varie	(1.164)
Totale oneri	(9.879)	Totale oneri	(44.748)
	(4.316)		(39.368)

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
145.140	136.998	8.142

Imposte	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
Imposte correnti:	145.140	136.998	8.142
IRES	37.053	29.990	7.063
IRAP	108.087	107.008	1.079
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	145.140	136.998	8.142

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14 C.c., si evidenzia che non sono state rilevate differenze temporali per le quali sia stato necessario provvedere alla rilevazione di imposte differite e anticipate.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha in essere n. 19 contratti di locazione finanziaria relativi all'acquisto di autobus. Relativamente a tali contratti, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c., si forniscono le seguenti informazioni:

Contratto di leasing n. VB860709 del 30/06/2005

durata del contratto di leasing: mesi 126
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 202.000
Maxicanone pagato il 14/07/2005, pari a € 40.400;
Importo prima rata in scadenza il 14/01/2006 € 40.400;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.229,96

Contratto di leasing n. VP856414 del 30/06/2005

durata del contratto di leasing: mesi 126
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 202.000
Maxicanone pagato il 14/07/2005, pari a € 40.400;
Importo prima rata in scadenza il 14/01/2006 € 40.400;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.229,96

Contratto di leasing n. VP860710 del 30/06/2005

durata del contratto di leasing: mesi 126
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 57.000
Maxicanone pagato il 22/07/2005, pari a € 11.400;
Importo prima rata in scadenza il 22/01/2006 € 11.400;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 347,04

Contratto di leasing n. VP861242 del 30/06/2005

durata del contratto di leasing: mesi 126
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 122.000
Maxicanone pagato il 19/10/2005, pari a € 24.400;
Importo prima rata in scadenza il 19/04/2006 € 24.400;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 742,78

Contratto di leasing n. VP860746 del 30/06/2005

durata del contratto di leasing: mesi 126
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 215.000
Maxicanone pagato il 16/09/2005, pari a € 43.000;
Importo prima rata in scadenza il 16/03/2006 € 43.000;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.309,01

Contratto di leasing n. VP860753 del 30/06/2005

durata del contratto di leasing: mesi 126
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 215.000
Maxicanone pagato il 16/09/2005, pari a € 43.000;
Importo prima rata in scadenza il 16/03/2006 € 43.000;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.309,01

Contratto di leasing n. VP884923 del 14/12/2005

durata del contratto di leasing: mesi 126
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 188.800
Maxicanone pagato il 12/01/2006, pari a € 37.760;
Importo prima rata in scadenza il 12/07/2006 € 37.760;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.149,53

Contratto di leasing n. VP884964 del 30/12/2005

durata del contratto di leasing: mesi 126
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 188.800
Maxicanone pagato il 12/01/2006, pari a € 37.760;
Importo prima rata in scadenza il 12/07/2006 € 37.760;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.149,53

Contratto di leasing n. VP875216 del 04/11/2005

durata del contratto di leasing: mesi 126
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 212.600
Maxicanone pagato il 16/01/2006, pari a € 42.520;
Importo prima rata in scadenza il 16/07/2006 € 42.520;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.294,50

Contratto di leasing n. VP875231 del 04/11/2005

durata del contratto di leasing: mesi 126
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 212.600
Maxicanone pagato il 16/01/2006, pari a € 42.520;
Importo prima rata in scadenza il 16/07/2006 € 42.520;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.294,50

Contratto di leasing n. VP947982 del 05/02/2007

durata del contratto di leasing: mesi 126
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 215.000
Maxicanone pagato il 05/02/2007, pari a € 43.000;
Importo prima rata in scadenza il 05/02/2007 € 43.000;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.319,83

Contratto di leasing n. 823109/001 del 06/12/2007

durata del contratto di leasing: mesi 126
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 190.000
Maxicanone pagato il 01/01/2008, pari a € 38.000;
Importo prima rata in scadenza il 01/07/2008 € 38.000;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.287,35

Contratto di leasing n. 1000869/001 del 04/03/2010

durata del contratto di leasing: mesi 120
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 198.800
Maxicanone: non previsto;
Importo prima rata in scadenza il 04/03/2010 € 1.880,94;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.880,94

Contratto di leasing n. 1000866/001 del 04/03/2010

durata del contratto di leasing: mesi 120
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 206.000
Maxicanone: non previsto;
Importo prima rata in scadenza il 04/03/2010 € 1.949,06;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.949,06

Contratto di leasing n. 1013089 del 06/12/2010

durata del contratto di leasing: mesi 120
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 65.800
Maxicanone: non previsto
Importo prima rata in scadenza il 06/12/2010 € 621,91;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 621,91

Contratto di leasing n. 1013095 del 06/12/2010

durata del contratto di leasing: mesi 120
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 65.800
Maxicanone: non previsto
Importo prima rata in scadenza il 06/12/2010 € 621,91;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 621,91

Contratto di leasing n. 1013404 del 06/12/2010

durata del contratto di leasing: mesi 120
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 60.800
Maxicanone: non previsto
Importo prima rata in scadenza il 06/12/2010 € 580,75;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 580,75

Contratto di leasing n. 1026110 del 19/10/2011

durata del contratto di leasing: mesi 120
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 189.800
Maxicanone: non previsto
Importo prima rata in scadenza il 19/10/2011 € 1.952,44;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.952,44

Contratto di leasing n. 1026080 del 19/10/2011

durata del contratto di leasing: mesi 120
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 189.800
Maxicanone: non previsto
Importo prima rata in scadenza il 19/10/2011 € 1.952,44;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.952,44

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1 - I PRINCIPALI EFFETTI DELLA RIFORMA DEL DIRITTO SOCIETARIO SULLA REDAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO, nella tabella seguente sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

Attività**a) Contratti in corso**

Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro 1.490.850 alla fine dell'esercizio precedente	1.327.150
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	379.600
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	399.700
+ / - Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro 1.890.550	1.307.050

b) Beni riscattati

Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio

c) Passività

Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 182.121 scadenti da 1 a 5 anni Euro 808.469 e Euro 390.323 scadenti oltre i 5 anni)	1.380.913
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	379.600
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale	188.509
- Riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 221.075 scadenti da 1 a 5 anni Euro 889.456 e Euro 461.473 scadenti oltre i 5 anni)	1.572.004

d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c) (656.811)

e) Effetto netto fiscale (206.238)

f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e) (450.573)

L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato

Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	315.298
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	51.026
Rilevazione di	
- quote di ammortamento	
- su contratti in essere	399.700
- su beni riscattati	
- rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Effetto sul risultato prima delle imposte	(135.430)
Rilevazione dell'effetto fiscale	(42.525)
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	(92.905)

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	22.636
Collegio sindacale	31.332

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.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Roberto Tomatis