

vcotrasporti srl



Bilancio di esercizio

31/12/2018

V.C.O. TRASPORTI SRL A SOCIO UNICO

Sede legale: VIA OLANDA 55 VERBANIA (VB)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DEL VERBANO CUSIO OSSOLA

C.F. e numero iscrizione: 01792330035

Iscritta al R.E.A. n. VB 188208

Capitale Sociale sottoscritto € 611.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 01792330035

Società unipersonale

Direzione e coordinamento – Vco Servizi Spa in liquidazione

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2018

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2018. Nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

L'esercizio chiuso al 31/12/2018 riporta un risultato negativo pari a Euro 434.888.

Informativa sulla società

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore Trasporto Pubblico Locale di persone a mezzo di 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 depositi distaccati di Cannobio, Omegna, Domodossola, Villadossola, Baveno, Casale Corte Cerro e Gravellona Toce.

Sotto il profilo giuridico la società è controllata al 100% da VCO Servizi spa in liquidazione, via Olanda 55 Verbania, società costituita il 14/10/2011

Premesse normative

Il quadro normativo entro cui opera la società permane invariato; si segnala che dal mese di luglio 2016 l'Agenzia della Mobilità Piemontese ha preso in gestione i contratti dalla Provincia, sia per la parte gestionale che amministrativa.

Il Contratto di Servizio in essere è relativo alle linee extraurbane del bacino provinciale del Verbano Cusio Ossola. trattasi di affidamento diretto ai sensi dell'art. 5 comma 5 del Regolamento Europeo 1370/2007, per il quale, in data 30.12.2016, l'Agenzia della Mobilità Piemontese ha deliberato proroga sino al 31.12.2017 e comunque fino al "... subentro del nuovo gestore dei servizi ..." ad esito della prossima gara di bacino

Fatti di particolare rilievo

La società nel corso del 2018 ha proseguito nel rinnovo del parco autobus aziendali intrapreso nel 2017 acquistato tre autobus nuovi e quattro autobus usati. Per l'acquisizione dei nuovi mezzi è stato attivato un leasing finanziario, gli altri bus sono di proprietà.

Gli ultimi acquisti hanno completato il rinnovo del parco autobus aziendale resosi necessario sia per il contenimento delle spese per la manutenzione ma soprattutto perché gli autobus vetusti ancora circolanti non avrebbero più beneficiato dello sconto fiscale sul gasolio previsto dalla normativa.

A settembre è stato affidato alla società, mediante procedura di gara, il servizio di trasporto “Scuolabus” del Comune di Gravellona Toce per i prossimi sei anni.

Nel corso dell'anno 2018 si è intrapreso un contenzioso giudiziario con la Provincia del Verbano Cusio Ossola in merito al riconoscimento di quanto dovuto dall'Ente alla società a titolo di IVA su fatture emesse.

Andamento economico generale

Le risultanze del Bilancio 2018 si possono così sintetizzare:

Il 31/12/2018 si è chiuso il diciottesimo esercizio della società, con una perdita di Euro 434.888.

Di seguito si riporta un'analisi delle voci di conto economico.

Valore della Produzione

Il valore della produzione è pari a Euro 5.752.126 con un aumento rispetto al 2017 di Euro 224.720 (+4,07%).

Nel dettaglio l'aumento dei ricavi da vendite e prestazioni sopra citato è principalmente composto da:

- Ricavi da Contratto di Servizio con l'Agenzia della Mobilità ha registrato una diminuzione di Euro 69.385 (-2,76%), derivanti dalla razionalizzazione delle corse avvenuta nel 2018. L'incertezza della soppressione o meno delle corse serali della Linea Verbania – Omegna, prima sopprese e poi reintrodotte, non ha permesso la riorganizzazione del personale prevista con un aggravio di costi a carico della società.
- Ricavi del traffico, derivanti dalla vendita di biglietti e abbonamenti registrano un aumento di Euro 89.469 (+6,02%) motivato dall'incremento del servizio di verifica dei titoli di viaggio a bordo bus. E' stata riconfermata la convenzione con il Comune di Verbania per il servizio di trasporto dei cittadini residenti nel Comune a tariffa agevolata contribuita dal Comune stesso.
- Ricavi da servizi scolastici e speciali aumentano di Euro 110.522 (+22,11%), principalmente per l'incremento dei servizi speciali effettuati rivolti ad associazioni e utenti privati, oltre alla conferma del servizio di scuolabus prestato a favore dei comuni di Baveno, Bee, Villadossola, Casale Corte Cerro, Omegna, Cambiasca e Miazina e la conferma dell'iniziativa VCO in tour.
- Ricavi per manutenzioni esterne sono diminuite di Euro 4.096 (-44,73%), a seguito di acquisto da parte della società di alcuni scuolabus di proprietà dei Comuni come previsto dai capitoli di gara per l'affidamento dei servizi;
- Ricavi da noleggio biciclette diminuiscono di Euro 489 (-28,75%). Il dato è sostanzialmente invariato;
- Ricavi da canoni pubblicitari relativi alla vendita di spazi pubblicitari sui bus, sulle paline, sulle pensiline e all'interno dei bus aumentano di Euro 4.489 (+11,26%). Tale aumento deriva dall'affidamento degli spazi pubblicitari delle pensiline attese bus.
- Rimborsi assicurativi derivanti dai sinistri attivi aumentano di Euro 14.684 (+42,25%) alla luce dell'aumento dei sinistri attivi;
- Contributi a ripiano CCNL aumentano di Euro 14.769 (+3,47%). Tale aumento deriva dall'aumento del personale in servizio per i nuovi servizi e per la sostituzione di autisti che nel corso dell'anno hanno perso l'abilitazione alla mansione;
- Contributo relativo al rimborso delle accise sui carburanti diminuisce di Euro 1.328 (-1,03%), derivante da una diminuzione dell'agevolazione fiscale per un minor consumo di carburante per autotrazione grazie ai nuovi autobus in servizio. Si segnala che la diminuzione del contributo al rimborso delle accise sui carburanti sarebbe

stata molto più significativa se la società non avesse provveduto alla sostituzione dei bus più vetusti classe Euro 2 a cui è preclusa l'agevolazione fiscale.

Rimborso oneri di malattia è diminuito di Euro 27.429 (-47,75%). Questo minor ricavo è sostanzialmente dovuto al pensionamento di un dipendente avvenuto nel mese di aprile che nell'anno 2017 era rimasto assente a causa di grave malattia.

Costi della Produzione

I costi della produzione sono pari a Euro 6.120.635 con un aumento rispetto al 2017 di Euro 636.942 (+11,62%).

Nel dettaglio l'aumento dei costi della produzione sopra citato è principalmente composto da:

- I costi per acquisto di materie aumentano di Euro 64.385 (+6,98%). Lo scostamento rispetto all'esercizio 2017 è motivato quasi interamente da maggiori costi per carburanti per Euro 61.077 (+8,85%) dovuto all'incremento del costo del gasolio per autotrazione; di contro non è aumentata la percorrenza chilometrica nell'anno 2018.
- I costi per servizi aumentano rispetto al 2017 di Euro 174.010 (+23,60%). Lo scostamento rispetto all'esercizio 2017 è dovuto:
 - a) all'aumento dei costi per manutenzioni, principalmente di automezzi, di Euro 64.403 (+40,77%). Tale aumento è dovuto principalmente all'aumento dei sinistri passivi con relativi costi di carrozzeria in aumento, costi ai quali si contrappongono ricavi per rimborsi assicurativi di Euro 47.137,84;
 - b) all'aumento dei costi per assicurazioni, di Euro 21.940 (+13,07%) principalmente dovuto all'aumento del valore degli autobus, di nuova proprietà, assicurati.
 - c) all'aumento delle spese diverse trasporti su strada di Euro 14.128 (+10,59%) dovuto ad un aumento dell'aggio riconosciuto agli autisti per la maggior vendita di titoli di viaggio a bordo bus.
 - d) all'aumento delle spese diverse per i servizi amministrativi di Euro 13.763 (+12,18%). L'incremento è dovuto all'aumento delle spese telefoniche di Euro 5.515 (+39,19%) a seguito dell'attivazione delle nuove linee intestate alla società e non più in uso promiscuo con CONSERVCO SPA, ai risarcimenti sinistri passivi di Euro 3.302 (+55,11%) e le spese per la formazione del personale aumentano di Euro 7.320 (+677,78). Lo scostamento è dovuto all'effettuazione di un corso di formazione con il fine di conseguire la certificazione e la stesura del modello organizzativo 231.
- I costi per godimento beni di terzi risultano in aumento di Euro 52.107 (+13,93%). L'aumento è dovuto in gran parte ai nuovi leasing attivati per acquistare nuovi bus. L'aumento dei leasing si attesta a Euro 40.862 (+11,88). I leasing finanziari attivati nel corso dell'esercizio 2017 che nel 2018 sono andati a regime sono tre a cui si somma il leasing attivato nel 2018.
- I costi di personale aumentano di Euro 222.330 (+6,89%) rispetto al 2017. Tale aumento è dovuto all'incremento del personale per la copertura dei nuovi servizi.
 - Da considerare che sono a carico della società due conducenti di linea che a causa di inidoneità alla mansione verificatesi negli anni precedenti non possono essere ricollocati in azienda in mansioni produttive.
 - L'anno 2018 ha risentito per intero del rinnovo del contratto di categoria che ha rappresentato un elemento di discontinuità rispetto al passato determinando un cospicuo aggravio dei costi aziendali considerando che si è trattato del primo rinnovo contrattuale siglato senza alcun intervento compensativo da parte dello Stato. Tutti i rinnovi precedenti avevano beneficiato (e beneficiano tuttora) della contribuzione pubblica, mentre gli aumenti salariali disposti dal nuovo CCNL gravano integralmente sulle imprese. Per quanto riguarda la situazione specifica di VCO TRASPORTI SRL., i maggiori costi indotti dagli aumenti salariali non hanno trovato alcun bilanciamento in misure corrispondenti a recuperi di produttività non sussistendo, nelle previsioni contrattuali, elementi di sostanziale vantaggio per l'Azienda.

- L'aumento contrattuale solo per l'anno 2018 ha generato un aggravio di costi pari a Euro 46.956.
- Nel triennio contrattuale 2015/2018, l'aggravio dei costi del personale annuo si attesta in Euro 164.346.
- I costi per gli ammortamenti aumentano di Euro 57.802 (+25,33). Lo scostamento rispetto al 2017 è dovuto principalmente all'aumento dell'ammortamento per l'acquisto di nuovi autobus di Euro 46.491 (+27,70%) e all'ammortamento delle nuove licenze software di Euro 7.308 (+5965,32%).
- Gli oneri diversi di gestione, comprendenti principalmente le imposte e tasse non sul reddito, le tasse di concessione governativa e le quote associative e le sopravvenienze passive aumentano per Euro 60.512 (+131,73%) rispetto al 2017 principalmente a causa dell'aumento delle sopravvenienze passive di euro 67.044 (+362,36) da imputarsi alla rilevazione di alcune fatture relative all'esercizio 2017 giunte in azienda dopo la chiusura del bilancio di esercizio e per un adeguamento del fondo TFR relativo all'anno 2015 per Euro 37.045, dovuto ad un errore nel precedente software del consulente del lavoro.
- La variazione delle rimanenze di magazzino attribuisce minori costi all'esercizio per 10.093 (-3,45%);
- Nel corso del 2018 non sono stati previsti accantonamenti per rischi;
- Gli interessi passivi aumentano di Euro 10.887 (+52,78). Tra i quali sono compresi anche gli interessi pagati a seguito della rinegoziazione di un nuovo mutuo a unificazione dei mutui chirografari stipulati negli anni precedenti con il Banco Popolare per Euro 600.000, avente durata dal 28/02/2017 al 28/02/2022. In data 1^a dicembre 2017 è stato stipulato un mutuo chirografario con La Banca Popolare di Sondrio per Euro 450.000,00 avente durata 36 mesi per finanziare la fornitura del sistema di bigliettazione elettronica "BIP".
- Per le motivazioni sopra descritte la differenza tra il valore della produzione e i costi della produzione risulta in diminuzione rispetto al 2017 di Euro 456.470 (-1.975%).
- Il risultato ante imposte è pari a Euro - 433.359, mentre il risultato di esercizio è una perdita pari a Euro 434.888.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Il servizio di Trasporto Pubblico Locale si è svolto complessivamente in modo regolare e nel pieno rispetto dei programmi di esercizio approvati dall'Agenzia della Mobilità Piemontese-

Il contratto di +Bus con il Comune di Verbania è stato prorogato anche per il 2018, con il riconoscimento delle agevolazioni tariffarie per i cittadini residenti nel Comune di Verbania.

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 dotando le strutture convenzionate di appositi biglietti dedicati all'iniziativa "biglietto turistico".

Anche nel 2018 è stato riconfermato il servizio Summer city bus dedicato al Comune di Cannobio.

Durante l'esercizio sono stati incrementati i servizi rivolti all'utenza anche mediante l'Info Point gestito direttamente dall'Azienda mediante personale proprio ubicato in uno stabile dato in comodato gratuito dal Comune di Verbania, tale struttura offre informazioni sulle linee gestite dall'Azienda su tutto il territorio del VCO e la vendita dei titoli di viaggio.

Per sensibilizzare l'uso del mezzo pubblico da parte degli utenti più giovani, sono stati programmati dei concorsi a tema rivolti agli studenti delle scuole primarie e medie. In collaborazione con le scuole superiori l'Azienda si è attivata nella sensibilizzazione dell'iniziativa "M'illumino di meno".

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Vco Servizi Spa in liquidazione.

Si attesta che l'attività di direzione e coordinamento non ha prodotto particolari effetti sull'attività d'impresa e sui suoi risultati.

Si attesta che non vi sono state decisioni, influenzate dalla società che svolge attività di direzione e coordinamento, che richiedano un'indicazione delle ragioni e degli interessi che hanno inciso sulle stesse.

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	2.384.521	43,36 %	2.756.770	48,52 %	(372.249)	(13,50) %
Liquidità immediate	131.230	2,39 %	472.629	8,32 %	(341.399)	(72,23) %
Disponibilità liquide	131.230	2,39 %	472.629	8,32 %	(341.399)	(72,23) %
Liquidità differite	1.950.662	35,47 %	1.991.605	35,05 %	(40.943)	(2,06) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.680.938	30,57 %	1.833.211	32,26 %	(152.273)	(8,31) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	269.724	4,90 %	158.394	2,79 %	111.330	70,29 %
Rimanenze	302.629	5,50 %	292.536	5,15 %	10.093	3,45 %
IMMOBILIZZAZIONI	3.114.703	56,64 %	2.925.159	51,48 %	189.544	6,48 %
Immobilizzazioni immateriali	31.040	0,56 %	28.500	0,50 %	2.540	8,91 %
Immobilizzazioni materiali	2.432.966	44,24 %	2.137.161	37,61 %	295.805	13,84 %
Immobilizzazioni finanziarie						
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	650.697	11,83 %	759.498	13,37 %	(108.801)	(14,33) %
TOTALE IMPIEGHI	5.499.224	100,00 %	5.681.929	100,00 %	(182.705)	(3,22) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	4.886.689	88,86 %	4.630.509	81,50 %	256.180	5,53 %
Passività correnti	2.923.801	53,17 %	2.391.386	42,09 %	532.415	22,26 %
Debiti a breve termine	2.423.612	44,07 %	1.881.038	33,11 %	542.574	28,84 %
Ratei e risconti passivi	500.189	9,10 %	510.348	8,98 %	(10.159)	(1,99) %
Passività consolidate	1.962.888	35,69 %	2.239.123	39,41 %	(276.235)	(12,34) %
Debiti a m/l termine	909.752	16,54 %	974.233	17,15 %	(64.481)	(6,62) %
Fondi per rischi e oneri	568.184	10,33 %	572.185	10,07 %	(4.001)	(0,70) %

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
TFR	484.952	8,82 %	692.705	12,19 %	(207.753)	(29,99) %
CAPITALE PROPRIO	612.535	11,14 %	1.051.420	18,50 %	(438.885)	(41,74) %
Capitale sociale	611.000	11,11 %	611.000	10,75 %		
Riserve	436.423	7,94 %	427.193	7,52 %	9.230	2,16 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	(434.888)	(7,91) %	13.227	0,23 %	(448.115)	(3.387,88) %
TOTALE FONTI	5.499.224	100,00 %	5.681.929	100,00 %	(182.705)	(3,22) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	24,86 %	48,55 %	(48,80) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	67,14 %	39,22 %	71,19 %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	7,98	4,40	81,36 %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	3,03	1,25	142,40 %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	11,14 %	18,50 %	(39,78) %

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	0,66 %	0,45 %	46,67 %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	81,56 %	115,28 %	(29,25) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (inclusendo quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo))]	(1.851.473,00)	(1.114.241,00)	(66,16) %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	0,25	0,49	(48,98) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	111.415,00	1.124.882,00	(90,10) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di	1,05	1,52	(30,92) %

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]			
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(539.280,00)	365.384,00	(247,59) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(841.909,00)	72.848,00	(1.255,71) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	71,20 %	103,05 %	(30,91) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Situazione economica

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

Conto Economico

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	5.752.127	100,00 %	5.527.406	100,00 %	224.721	4,07 %
- Consumi di materie prime	976.102	16,97 %	872.989	15,79 %	103.113	11,81 %
- Spese generali	1.328.489	23,10 %	1.105.555	20,00 %	222.934	20,16 %
VALORE AGGIUNTO	3.447.536	59,93 %	3.548.862	64,20 %	(101.326)	(2,86) %
- Altri ricavi	947.393	16,47 %	893.893	16,17 %	53.500	5,99 %
- Costo del personale	3.447.568	59,94 %	3.225.238	58,35 %	222.330	6,89 %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	(947.425)	(16,47) %	(570.269)	(10,32) %	(377.156)	(66,14) %
- Ammortamenti e svalutazioni	285.987	4,97 %	228.186	4,13 %	57.801	25,33 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(1.233.412)	(21,44) %	(798.455)	(14,45) %	(434.957)	(54,47) %
+ Altri ricavi e proventi	947.393	16,47 %	893.893	16,17 %	53.500	5,99 %
- Oneri diversi di gestione	115.828	2,01 %	51.724	0,94 %	64.104	123,93 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	(401.847)	(6,99) %	43.714	0,79 %	(445.561)	(1.019,26) %
+ Proventi finanziari	3		24		(21)	(87,50) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	(401.844)	(6,99) %	43.738	0,79 %	(445.582)	(1.018,75) %
+ Oneri finanziari	(31.514)	(0,55) %	(20.628)	(0,37) %	(10.886)	(52,77) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	(433.358)	(7,53) %	23.110	0,42 %	(456.468)	(1.975,20) %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari						
REDDITO ANTE IMPOSTE	(433.358)	(7,53) %	23.110	0,42 %	(456.468)	(1.975,20) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	1.528	0,03 %	9.883	0,18 %	(8.355)	(84,54) %
REDDITO NETTO	(434.886)	(7,56) %	13.227	0,24 %	(448.113)	(3.387,87) %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
R.O.E.			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	(71,00) %	1,26 %	(5.734,92) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	(22,43) %	(14,05) %	(59,64) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	(8,36) %	0,94 %	(989,36) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	(7,31) %	0,77 %	(1.049,35) %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17a) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie (quota ordinaria)]	(401.844,00)	43.738,00	(1.018,75) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
E.B.I.T. INTEGRALE			
= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17a) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari]	(401.844,00)	43.738,00	(1.018,75) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area			

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
straordinaria.			

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Informativa sul personale

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

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 è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Informativa sull'ambiente

L'azienda ha dato inizio ad un processo di rinnovamento del parco autobus procedendo all'acquisto di 2 autobus Euro 6 in osservanza delle normative vigenti in materia di impatto ambientale.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nell'anno 2019 la Società, con trattative con l'Agenzia della Mobilità Piemontese e i Comuni interessati, sta procedendo ad una razionalizzazione del servizio.

Permane, dunque, per l'anno 2019 e per gli anni successivi, l'esigenza di un'azione da parte degli Enti soci in VCO TRASPORTI SRL, da esplicitare in sede Regionale, di Agenzia per la Mobilità Piemontese e di Bacino di Nord-Est, finalizzata a garantire il riconoscimento alla società di maggiori compensazioni economiche e/o un adeguato aumento tariffario così da pervenire al riequilibrio economico-finanziario dei contratti di servizio e al mantenimento del pareggio di bilancio.

Nel 2019 la società ha intrapreso un percorso per l'acquisizione di parte delle quote societarie della società Navigazione Lago d'Orta srl.

La Società ha comunque già messo in campo nel corso del 2018 e nel 2019 tutte le azioni necessarie per il riequilibrio economico.

Relativamente al costo del personale, la Società nell'anno 2019 ha stabilito il blocco delle assunzioni per il personale non viaggiante; ad aprile 2019 è andato in pensione un addetto in officina che non verrà sostituito; nel corso dell'anno andrà in pensione il Direttore di Esercizio ed attraverso una riorganizzazione interna tale figura verrà sostituita da personale già in forza.

La società si propone di sviluppare ulteriormente i servizi di trasporto pubblico non di linea già avviati negli anni precedenti quali i servizi scuolabus e i servizi navetta a supporto dell'utenza turistica.

Al fine di monitorare l'impatto delle scelte di gestione sopra citate, gli Amministratori della Società predisporranno un budget economico e finanziario ed effettueranno mensilmente un'analisi degli scostamenti dallo stesso, per meglio valutare il contenimento delle spese e l'andamento dei ricavi.

Dai dati contabili del periodo 01/01/2019 al 30/04/2019 si registra un incremento del valore della produzione che rispetto allo stesso periodo dello scorso anno cresce di euro 143.170 (+7,19).

L'aumento del valore della produzione deve il suo incremento nel 2019 al fatto che tutti i contratti sottoscritti nel 2018 sono entrati a regime nell'anno 2019.

Nel dettaglio l'aumento dei ricavi da vendite e prestazioni sopra citato è principalmente composto da:

- e) Ricavi da Contratto di Servizio con l'Agenzia della Mobilità registra un aumento pari a Euro 8.622,40 (+1,02%);
- f) Ricavi del traffico, derivanti dalla vendita di biglietti e abbonamenti registrano un aumento di Euro 24.518 (+4,32%) motivato dall'incremento del servizio di verifica dei titoli di viaggio a bordo bus.
- g) Si registra un aumento dei ricavi dovuti alla convenzione "Più bus" con il Comune di Verbania pari a Euro 2.258 (+ 5,64%);
- h) Ricavi da servizi scolastici e speciali aumentano di Euro 36.102 (+13,58%). Tale incremento è dovuto a maggiori servizi speciali effettuati rivolti ad associazioni e utenti privati pari a Euro 10.673 (+ 24,94%), servizio scolastico Comune di Gravellona Toce Euro 16.524, servizio scuolabus Comune di Ghiffa Euro 3.245, servizio scuolabus comune di Casale Corte Cerro Euro 5.660 (+ 62,44%),
- i) Rimborsi assicurativi derivanti dai sinistri attivi aumentano di Euro 2.465 alla luce dell'aumento dei sinistri attivi;
- j) Plusvalenza da alienazione mezzi vetusti pari a Euro 69.205.

Dai dati contabili risulta anche che gli investimenti effettuati per la sostituzione degli autobus più vetusti permetterà una riduzione dei costi aziendali.

Infatti nel periodo 01/01/2019 al 30/04/2019 si registra una diminuzione dei costi per manutenzione meccanica di Euro 17.364 (-19,67%).

Il costo del gasolio nello stesso periodo registra una diminuzione di Euro 8.449 (-4,30).

Il conto economico nel periodo 01/01/2019 al 30/04/2019 registra un risultato positivo di Euro 4.582.

Lo stesso periodo dello scorso anno registrava un passivo di Euro 55.362.

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).

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

La Società VCO Servizi spa in liquidazione detiene la partecipazione di controllo (al 100%) di VCO Trasporti Srl. La stessa ha come oggetto sociale la detenzione di partecipazioni. E' stata messa in liquidazione con atto Notaio Auciello Dr.ssa Angela in data 19 dicembre 2014.

In relazione ai rapporti con parti correlate, si indicano i seguenti dati :

N.	Comune Socio VCO SERVIZI SPA	Partecipazione in VCO SERVIZI SPA		Debiti	Crediti
		%	Azioni		
1	ANZOLA D'OSSOLA	0,3931	3931,00	€ -	€ -
2	ARIZZANO	0,5064	5064,00	€ -	€ -
3	AROLA	0,2588	2588,00	€ -	€ -
4	AURANO	0,1183	1183,00	€ -	€ -
5	BAVENO	3,7488	37488,00	€ -	€ 5.168,97
6	BEE	0,3531	3531,00	€ -	€ -

7	BELGIRATE	0,4536	4536,00	€ -	€ -
8	BROVELLO C.	0,3886	3886,00	€ -	€ -
9	CAMBIASCA	0,8037	8037,00	€ -	€ 2.024,47
10	CANNERO R.	0,6888	6888,00	€ -	€ -
11	CANNOBIO	3,5631	35631,00	€ -	€ -
12	CAPREZZO	0,0825	825,00	€ -	€ -
13	CASALE C.C.	1,6599	16599,00	€ -	€ 4.532,32
14	CAVAGLIO SP.	0,2132	2132,00	€ -	€ -
15	CESARA	0,5149	5149,00	€ -	€ -
16	COSSOGNO	0,2016	2016,00	€ -	€ -
17	CURSOLO OR.	0,1999	1999,00	€ -	€ -
18	FALMENTA	0,1882	1882,00	€ -	€ -
19	GERMAGNO	0,1769	1769,00	€ -	€ -
20	GHIFFA	1,8323	18323,00	€ -	€ 8.798,18
21	GIGNESE	0,7559	7559,00	€ -	€ -
22	GRAVELLONA TOCE	4,4035	44035,00	€ -	€ 4.130,91
23	GURRO	0,3706	3706,00	€ -	€ -
24	INTRAGNA	0,1085	1085,00	€ -	€ -
25	LOREGLIA	0,3175	3175,00	€ -	€ -
26	MADONNA DEL S.	0,3709	3709,00	€ -	€ -
27	MASSIOLA	0,1708	1708,00	€ -	€ -
28	MERGOZZO	0,7463	7463,00	€ -	€ -
29	MIAZZINA	0,1549	1549,00	€ -	€ -
30	NONIO	0,2948	2948,00	€ -	€ -
31	OGGEBBIO	0,6555	6555,00	€ -	€ -
32	OMEGNA	14,1624	141624,00	€ -	€ 6.335,45
33	ORNAVASSO	2,9365	29365,00	€ -	€ -
34	PIEDIMULERA	0,6105	6105,00	€ -	€ -
35	PIEVE VERGONTE	0,8054	8054,00	€ -	€ -
36	PREMENO	0,5997	5997,00	€ -	€ -
37	PREMOSELLO	1,9147	19147,00	€ -	€ -
38	QUARNA SOPRA	0,1732	1732,00	€ 222,42	€ -
39	QUARNA SOTTO	0,2440	2440,00	€ -	€ 1.810,58
40	S.BERNARDINO V.	0,5072	5072,00	€ -	€ -
41	STRESA	0,4398	4398,00	€ -	€ -
42	TRAREGO V.	0,3473	3473,00	€ -	€ -
43	VALSTRONA	1,1988	11988,00	€ -	€ -
44	VERBANIA	44,2514	442514,00	€ -	€ 37.953,40
45	VIGNONE	0,4806	4806,00	€ -	€ -
46	VOGOGNA	1,6337	16337,00	€ -	€ -
47	COUB	4,9999	49999,00	€ -	€ -
		100	1000000,00	€ 222,42	€ 70.754,28

Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a coprire la perdita d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Verbania, 17/06/2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Roberto Tomatis, Presidente

V.C.O. TRASPORTI SRL A SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	VIA OLANDA 55 VERBANIA VB
Codice Fiscale	01792330035
Numero Rea	VB 188208
P.I.	01792330035
Capitale Sociale Euro	611.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	493100
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Vco Servizi Spa in liquidazione
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	29.720	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	26.520
7) altre	1.320	1.980
Totale immobilizzazioni immateriali	31.040	28.500
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	48.985	64.363
3) attrezzature industriali e commerciali	93.343	99.339
4) altri beni	1.591.315	1.684.447
5) immobilizzazioni in corso e acconti	699.323	289.012
Totale immobilizzazioni materiali	2.432.966	2.137.161
Totale immobilizzazioni (B)	2.464.006	2.165.661
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	302.629	292.536
Totale rimanenze	302.629	292.536
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.095.871	929.416
esigibili oltre l'esercizio successivo	552.341	659.614
Totale crediti verso clienti	1.648.212	1.589.030
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	127.465	327.526
Totale crediti tributari	127.465	327.526
5-ter) imposte anticipate	42.020	43.548
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	457.602	576.269
esigibili oltre l'esercizio successivo	56.336	56.336
Totale crediti verso altri	513.938	632.605
Totale crediti	2.331.635	2.592.709
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	123.050	466.365
3) danaro e valori in cassa	8.180	6.264
Totale disponibilità liquide	131.230	472.629
Totale attivo circolante (C)	2.765.494	3.357.874
D) Ratei e risconti	269.724	158.394
Totale attivo	5.499.224	5.681.929
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	611.000	611.000
IV - Riserva legale	15.127	14.463
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	208.700	200.134
Versamenti a copertura perdite	212.596	212.596

Totale altre riserve	421.296	412.730
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(434.888)	13.227
Totale patrimonio netto	612.535	1.051.420
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	568.184	572.185
Totale fondi per rischi ed oneri	568.184	572.185
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	484.952	692.705
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	946.960	342.892
esigibili oltre l'esercizio successivo	909.752	974.233
Totale debiti verso banche	1.856.712	1.317.125
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	100
Totale acconti	-	100
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.156.303	1.213.983
Totale debiti verso fornitori	1.156.303	1.213.983
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	80.212	76.409
Totale debiti tributari	80.212	76.409
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	161.217	151.148
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	161.217	151.148
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	78.920	96.506
Totale altri debiti	78.920	96.506
Totale debiti	3.333.364	2.855.271
E) Ratei e risconti	500.189	510.348
Totale passivo	5.499.224	5.681.929

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.804.734	4.633.513
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	705.674	612.004
altri	241.719	281.889
Totale altri ricavi e proventi	947.393	893.893
Totale valore della produzione	5.752.127	5.527.406
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	986.195	921.810
7) per servizi	902.385	731.558
8) per godimento di beni di terzi	426.104	373.997
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.501.975	2.359.647
b) oneri sociali	768.871	694.039
c) trattamento di fine rapporto	176.722	171.552
Totale costi per il personale	3.447.568	3.225.238
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	8.090	783
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	277.897	227.403
Totale ammortamenti e svalutazioni	285.987	228.186
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(10.093)	(48.821)
14) oneri diversi di gestione	115.830	51.724
Totale costi della produzione	6.153.976	5.483.692
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(401.849)	43.714
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	3	24
Totale proventi diversi dai precedenti	3	24
Totale altri proventi finanziari	3	24
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	31.514	20.628
Totale interessi e altri oneri finanziari	31.514	20.628
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(31.511)	(20.604)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(433.360)	23.110
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	-	9.883
imposte differite e anticipate	1.528	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.528	9.883
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(434.888)	13.227

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(434.888)	13.227
Imposte sul reddito	1.528	9.883
Interessi passivi/(attivi)	31.512	20.604
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(401.848)	43.714
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	176.723	171.553
Ammortamenti delle immobilizzazioni	285.987	228.186
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	462.710	399.739
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	60.862	443.453
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(10.093)	(48.821)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(59.182)	44.524
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(57.780)	551.672
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(111.330)	(61.182)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(10.159)	79.874
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	312.739	(27.566)
Totale variazioni del capitale circolante netto	64.195	538.501
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	125.057	981.954
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(31.511)	(20.604)
(Imposte sul reddito pagate)	2.275	2.297
(Utilizzo dei fondi)	(388.476)	(353.170)
Totale altre rettifiche	(417.712)	(371.477)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(292.655)	610.477
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(573.702)	(1.454.599)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(10.630)	(26.520)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(584.332)	(1.481.119)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	301.231	26.352
Accensione finanziamenti	238.357	267.839
(Rimborso finanziamenti)	-	(34.999)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(4.000)	(9.602)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	535.588	249.590
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(341.399)	(621.052)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	466.365	1.091.493
Danaro e valori in cassa	6.264	2.188
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	472.629	1.093.681

Disponibilità liquide a fine esercizio

Depositi bancari e postali	123.050	466.365
Danaro e valori in cassa	8.180	6.264
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	131.230	472.629

Rendiconto finanziario, metodo diretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo diretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto)		
Incassi da clienti	4.745.552	4.678.037
Altri incassi	1.146.227	696.056
(Pagamenti a fornitori per acquisti)	(1.043.975)	(370.138)
(Pagamenti a fornitori per servizi)	(1.328.489)	(1.105.555)
(Pagamenti al personale)	(3.270.846)	(3.053.684)
(Altri pagamenti)	(511.888)	(215.932)
(Imposte pagate sul reddito)	2.275	2.297
Interessi incassati/(pagati)	(31.511)	(20.604)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(292.655)	610.477
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(573.702)	(1.454.599)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(10.630)	(26.520)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(584.332)	(1.481.119)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	301.231	26.352
Accensione finanziamenti	238.357	267.839
(Rimborso finanziamenti)	-	(34.999)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(4.000)	(9.602)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	535.588	249.590
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(341.399)	(621.052)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	466.365	1.091.493
Danaro e valori in cassa	6.264	2.188
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	472.629	1.093.681
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	123.050	466.365
Danaro e valori in cassa	8.180	6.264
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	131.230	472.629

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2018.

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

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

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

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

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

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

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

Principi di redazione

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

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

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

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

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

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

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

Cambiamenti di principi contabili

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

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

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Immobilizzazioni immateriali

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

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

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

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5 anni in quote costanti
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni in quote costanti

La società applica la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Nella fattispecie non è stato applicato tale criterio per i beni in quanto non è stato previsto un pagamento differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni simili o equiparabili..

Le percentuali di ammortamento sono le seguenti :

Licenza software 20%

Manutenzione straordinaria dep.Cannobio 20%

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

Immobilizzazioni materiali

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

La società applica la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Peraltro per i cespiti per i quali è previsto un pagamento differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni simili o equiparabili, l'iscrizione in bilancio è avvenuta al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali determinato ai sensi dell'OIC 19 più gli oneri accessori.

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

Le percentuali di ammortamento sono le seguenti :

Impianti 10%

Attrezzature 10%

Mobili ed attrezzatura d'ufficio 12%

Computer 20%
Autobus 12,50%
Automezzi d'officina 10%
Autovetture di servizio 25%
Altri beni materiali 25%

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Rimanenze

Il valore delle rimanenze di beni è stato calcolato con il metodo costo medio ponderato, valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Materie prime, sussidiarie e di consumo

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo che presentano caratteristiche eterogenee e non sono tra loro scambiabili è stato calcolato a costi specifici, ovvero attribuendo ai singoli beni i costi specificatamente sostenuti per gli stessi. Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

La società applica il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Si precisa peraltro che per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi tale criterio non è applicabile così come per i crediti con scadenza superiore ai 12 mesi qualora la differenza tra valore iniziale e finale sia di scarso rilievo. Di tale facoltà si è avvalsa la società in quanto non esistono crediti diversi da quelli indicati ai quali applicare il criterio del costo ammortizzato.

Per questi crediti per i quali è stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

Ratei e risconti attivi

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

Patrimonio netto

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

Fondi per rischi e oneri

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

Debiti

La società applica il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Si precisa che tutti i debiti è stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria ed è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Ratei e risconti passivi

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

Altre informazioni**Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

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

Nota integrativa, attivo

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad €8.090, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 31.040.

Nella tabella sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	85.284	26.520	7.557	119.361
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	85.284	-	5.577	90.861
Valore di bilancio	-	26.520	1.980	28.500
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	37.150	-	-	37.150
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	26.520	-	26.520
Ammortamento dell'esercizio	7.430	-	660	8.090
Totale variazioni	29.720	(26.520)	(660)	2.540
Valore di fine esercizio				
Costo	122.434	-	7.557	129.991
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	92.714	-	6.237	98.951
Valore di bilancio	29.720	-	1.320	31.040

Il decremento delle immobilizzazione in corso è dovuto al completamento ed entrata in funzione dei nuovi programmi gestionali.

Dettaglio composizione costi pluriennali

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 4.892.078; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 2.459.112.

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	192.886	192.358	4.143.118	289.012	4.817.374
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	128.523	93.019	2.458.671	-	2.680.213
Valore di bilancio	64.363	99.339	1.684.447	289.012	2.137.161

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	536	36.585	485.575	663.359	1.186.055
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	29.876	826.966	253.048	1.109.890
Ammortamento dell'esercizio	15.915	13.978	248.004	-	277.897
Totale variazioni	(15.379)	(7.269)	(589.395)	410.311	(201.732)
Valore di fine esercizio					
Costo	193.422	199.067	3.800.266	699.323	4.892.078
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	144.437	105.724	2.208.951	-	2.459.112
Valore di bilancio	48.985	93.343	1.591.315	699.323	2.432.966

Operazioni di locazione finanziaria

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rilevarebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rilevarebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rilevarebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

La società alla data di chiusura dell'esercizio ha in corso 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. 01000869/001 del 04/03/2010 bus M093

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. 01000866 del 04/03/2010 bus M100

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. 01013089 del 06/12/2010 bus M026

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. 01013095 del 06/12/2010 bus M027

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. 01013404 del 06/12/2010 bus M028

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. 01026110 del 19/10/2011 bus M115

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. 01026080 del 19/10/2011 bus M116

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. 01041908/001 del 19/02/2013 bus M030

durata del contratto di leasing: mesi 120
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 121.000
Maxicanone: non previsto
Importo prima rata in scadenza il 01/03/2013 € 1.280,24;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.280,24

Contratto di leasing n. 01041872/001 del 19/02/2013 bus M031

durata del contratto di leasing: mesi 120
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 121.000
Maxicanone: non previsto
Importo prima rata in scadenza il 01/03/2013 € 1.280,24;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.280,24

Contratto di leasing n. 01049754/001 del 27/09/2013 bus M064

durata del contratto di leasing: mesi 120

bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 187.450
Maxicanone: non previsto
Importo prima rata in scadenza il 01/10/2013 € 2.006,25;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 2.006,25

Contratto di leasing n. 01049751/001 del 27/09/2013 bus M063

durata del contratto di leasing: mesi 120
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 187.450
Maxicanone: non previsto
Importo prima rata in scadenza il 01/10/2013 € 2.006,25;
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 2.006,25

Contratto di leasing n. 01057988/001 del 31/07/2014 bus M131

durata del contratto di leasing: mesi 84
bene utilizzato: autobus
costo del bene: € 110.000
Maxicanone: non previsto
Importo prima rata in scadenza il 31/07/2014 € 1.567,99
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.567,99

Contratto di leasing n. 1152290002 del 10/02/2015 bus M132

durata del contratto di leasing: mesi 60
bene utilizzato: Fiat Ducato Combi
costo del bene: € 28.000
Maxicanone: non previsto
Importo prima rata in scadenza il 10/02/2015 € 2.800,00
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 458,93

Contratto di leasing n. 16000402 del 25/03/2016 bus M067

durata del contratto di leasing: mesi 96
bene utilizzato: Scania Omniexpress 3.20
costo del bene: € 197.500
Maxicanone: € 29.625
Importo prima rata in scadenza il 25/03/2016 € 2.055,00
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 2.055,00

Contratto di leasing n. 4162290011 del 03/05/2016 bus M134

durata del contratto di leasing: mesi 60
bene utilizzato: Otokar Navigo T 770
costo del bene: € 110.000
Maxicanone: non previsto
Importo prima rata in scadenza il 03/05/2016 € 1.912,12
Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 1.912,12

Contratto di leasing n. 17000060 del 20/01/2017 bus M68

durata del contratto di leasing: mesi 84

bene utilizzato: Scania K360
 costo del bene: € 215.000
 Maxicanone: € 21.500
 Importo prima rata in scadenza il 20/01/2017 € 2.606,00
 Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 2.606,00

Contratto di leasing n. 17000984 del 29/06/2017 bus M102

durata del contratto di leasing: mesi 84
 bene utilizzato: Scania CN 320
 costo del bene: € 195.000
 Maxicanone: € 19.500
 Importo prima rata in scadenza il 29/06/2017 € 2.363,00
 Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 2.363,00

Contratto di leasing n. 17001476 del 13/10/2017 bus M103

durata del contratto di leasing: mesi 84
 bene utilizzato: Scania Citywide
 costo del bene: € 195.000
 Maxicanone: € 19.500
 Importo prima rata in scadenza il 13/10/2017 € 2.363,00
 Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 2.363,00

Contratto di leasing n. 1122881/1 del 15/06/2018 bus M072

durata del contratto di leasing: mesi 84
 bene utilizzato: Otokar Kente
 costo del bene: € 193.000
 Maxicanone: € 19.600
 Importo prima rata in scadenza il 31/07/2018 € 2.283,00
 Valore di ciascuna rata mensile successiva alla prima: € 2.283,00

Il contratto di leasing n.3162290032 è relativo all'acquisto dell'immobile sito in Verbania in via Renco n.69, unità ad uso industriale, sottoscritto in data 27.12.2017 della durata di 144 mesi avente un corrispettivo totale pari ad euro 434.463. Non essendo ancora terminati i lavori di ristrutturazione, nel presente esercizio sono stati pagati solo oneri di pre-locazione (art.9 contratto leasing).

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	888.658
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	147.130
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.360.847
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	61.292

Attivo circolante

Rimanenze

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	292.536	10.093	302.629

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale rimanenze	292.536	10.093	302.629

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.589.030	59.182	1.648.212	1.095.871	552.341
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	327.526	(200.061)	127.465	127.465	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	43.548	(1.528)	42.020		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	632.605	(118.667)	513.938	457.602	56.336
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.592.709	(261.074)	2.331.635	1.680.938	608.677

I "crediti verso clienti" oltre l'esercizio risulta essere il credito verso la provincia VCO per iva da riscuotere oggetto di una causa legale.

Tra i "crediti tributari", i più rilevanti risultano essere quelli per sconto fiscale gasolio di euro 63.793 e per acconti/credito imposta IRAP di euro 63.500.

Tra i "crediti verso altri", i più rilevanti risultano essere verso Ministero Lavoro L.266/2005 per euro 213.845 e verso Copert. CCNL per euro 201.526.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide valutate al valor nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	466.365	(343.315)	123.050
Denaro e altri valori in cassa	6.264	1.916	8.180
Totale disponibilità liquide	472.629	(341.399)	131.230

Ratei e risconti attivi

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

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei attivi	129.130
	Risconti attivi da leasing	92.152
	Risconti attivi da fatture	48.442
	Totale	269.724

I ratei attivi più rilevanti risultano essere così suddivisi:

- € 17.398 per rilevazione rimborso sinistri;
- € 18.360 per stima sanzioni da incassare anno 2018;
- € 1.848 sanzioni anni precedenti;
- € 91.352 contributo progetto Interreg 2018.

Tali risconti attivi da fatture risultano essere così suddivisi :

- € 14.588 per fidejussioni per acquisto autobus;
- € 14.079 per canone Software;
- € 19.775 per fatture Turinform.

I risconti attivi da leasing risultano essere per contratti relativi agli acquisti di automezzi.

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	611.000	-	-		611.000
Riserva legale	14.463	664	-		15.127
Altre riserve					
Riserva straordinaria	200.134	12.566	4.000		208.700
Versamenti a copertura perdite	212.596	-	-		212.596
Totale altre riserve	412.730	12.566	4.000		421.296
Utile (perdita) dell'esercizio	13.227	-	13.227	(434.888)	(434.888)
Totale patrimonio netto	1.051.420	13.230	17.227	(434.888)	612.535

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	611.000	Capitale	A	611.000
Riserva legale	15.127	Utili	B	15.127
Altre riserve				
Riserva straordinaria	208.700	Utili	B;E	208.700
Versamenti a copertura perdite	212.596	Capitale	B	212.596
Totale altre riserve	421.296	Capitale	B;E	421.296
Totale	1.047.423			1.047.423
Quota non distribuibile				1.047.423

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri. L'utilizzo riguarda le parcelle dello studio legale per la causa del recupero crediti della Provincia.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	572.185	572.185
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	4.001	4.001

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Totale variazioni	(4.001)	(4.001)
Valore di fine esercizio	568.184	568.184

Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	F.do rischio credito vs Provincia x iva	552.341
	f.do rimb. oneri CCNL	9.769
	f.do oneri manutenzione ciclica	75
	f.do causa legale rec.credito iva Provincia	6.000
	Arrotondamento	1-
	Totale	568.184

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	692.705
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	46.358
Utilizzo nell'esercizio	254.111
Totale variazioni	(207.753)
Valore di fine esercizio	484.952

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	1.317.125	539.587	1.856.712	946.960	909.752
Acconti	100	(100)	-	-	-
Debiti verso fornitori	1.213.983	(57.680)	1.156.303	1.156.303	-
Debiti tributari	76.409	3.803	80.212	80.212	-
Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	151.148	10.069	161.217	161.217	-
Altri debiti	96.506	(17.586)	78.920	78.920	-
Totale debiti	2.855.271	478.093	3.333.364	2.423.612	909.752

Debiti verso banche

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

Voce	Debiti per conto corrente	Debiti per finanziamenti a medio termine	Totale
4)	500.351	1.356.361	1.856.712

Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Personale conto retribuzioni	170
	Debiti vs personale x ratei ferie, premi	34.324
	Debiti per cauzioni da fornitori	41.500
	Debiti per cessioni stipendio	2.797
	Debiti diversi	130
	Arrotondamento	(1)
	Totale	78.920

Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	1.856.712	1.856.712
Debiti verso fornitori	1.156.303	1.156.303
Debiti tributari	80.212	80.212
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	161.217	161.217
Altri debiti	78.920	78.920
Totale debiti	3.333.364	3.333.364

Nel corso dell'esercizio è stato stipulato un Mutuo Chirografario con la Banca Popolare di Sondrio di euro 400.000 avente scadenza il 1 novembre 2022.

Finanziamenti effettuati da soci della società

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

Ratei e risconti passivi

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

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei passivi	13.949
	Risconti passivi su contributi	479.117
	Risconti passivi da fattura	7.123
	Totale	500.189

Tra i ratei passivi, le voci più rilevanti risultano essere :

- € 361 per competenze bancarie;
- € 6.952 per interessi passivi bancari;
- € 4.430 per franchigie su sinistri 2017;
- € 1.190 per rimborsi spese.

I risconti passivi su contributi risultano essere relativi a investimenti "Piano Autobus" ricevuti dalla Regione per euro 479.117.

Tali risconti passivi da fatture risultano essere per rettifiche generiche di cui la più rilevante risulta per canoni pubblicitari di euro 3.018.

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

Valore della produzione

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

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

Tali contributi risultano così suddivisi:

Contributi da Comuni euro 8.006;

Contributo regionale CCNL L.58/05 euro 170.373;

Contributo regionale CCNL L.296/06 euro 138.397;

Contributo regionale CCNL L.47/2004 euro 131.431;

Contributo Ministero Lavoro oneri malattia euro 30.020;

Contributi su corsi di formazione euro 8.300;

Contributo Progetto Interreg euro 91.351;

Contributo Piano bus euro 121.820;

Sconto fiscale gasolio euro 127.796;

Relativamente ai contributi contabilizzati nell'esercizio in corso e nei precedenti, si evidenzia che durante il 2018 sono stati incassati i seguenti importi anche di altri esercizi :

Contributo regionale CCNL L.58/05 euro 121.488;

Contributo regionale CCNL L.296/06 euro 98.689;

Contributo regionale CCNL L.47/2004 euro 93.719;

Contributo Piano autobus euro 371.321;

Risulta, altresì, incassato un contributo dal Comune di Gravellona Toce (VB) di euro 2.507 relativo all'accordo sulle corse serali.

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

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Costi della produzione

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

I costi della produzione risultano essere così suddivisi :

Costi per servizi per euro 902.385;

Costi per godimento di beni di terzi per euro 426.104;

Costi per personale per euro 3.447.568;

Oneri diversi di gestione per euro 115.829; in questo importo è compresa la somma di euro 37.045 relativa alla errata contabilizzazione di un salario in contropartita al Fondo Trattamento di Fine Rapporto anziché al costo per Salari e stipendi nell'esercizio 2017.

Proventi e oneri finanziari

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

Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	31.397
Altri	306
Totale	31.703

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto alla quantificazione delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Non vi sono imposte correnti; Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica. Per il presente esercizio non sono state calcolate imposte anticipate sulle perdite.

Imposte differite e anticipate

Tra i crediti tributari risultano iscritte attività per imposte anticipate per euro 42.020 originate da differenze temporanee non deducibili nell'esercizio. La contabilizzazione delle stesse è stata effettuata sulla base della ragionevole certezza di conseguire, negli esercizi futuri, utili imponibili. Sulla base del principio di prudenza, si è ritenuto di non iscrivere credito per imposte anticipate sulla perdita d'esercizio non avendo una ragionevole certezza del recupero delle perdite medesime.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

Nota integrativa, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Impiegati	9
Operai	77
Totale Dipendenti	86

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 242/ n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	15.312	20.124

Compensi al revisore legale o società di revisione

Si precisa che le prestazioni di revisione legale è svolta dal Collegio Sindacale.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate (Vco Servizi Spa in liquidazione).

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico. Nel 2019 la Società ha intrapreso un percorso per l'acquisizione di parte delle quote societarie della Società Navigazione Lago d'Orta Srl..

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

L' Azienda è interamente controllata dall Vco Servizi Spa in liquidazione.

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

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

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Si rende noto che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società controllante VCO Servizi Spa in liquidazione, avente sede a Verbania in via Olanda n.55.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

Le copie integrali dell' ultimo Bilancio della società VCO Servizi spa in liquidazione sono depositate presso la sede della stessa così come disposto dall'art.2429, c. 3 del Codice Civile.

Si tratta dei bilanci degli esercizi 2016 e 2017, in quanto la controllante ad oggi non ha ancora approvato il bilancio 2018.

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione	9.601	-
B) Costi della produzione	5.330	3.055
C) Proventi e oneri finanziari	-	(18)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	13.227	36.307
Utile (perdita) dell'esercizio	17.498	33.234

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di coprire la perdita d'esercizio di euro 434.888 mediante l'utilizzo :

per euro 212.596 della riserva per copertura perdite future;

per euro 208.700 del fondo di riserva straordinario;

e riportando a nuovo la restante parte di euro 13.592.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2018 unitamente con la proposta di copertura della perdita d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Verbania, 17/06/2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Roberto Tomatis, Presidente