



**BLUBUS SCARL**

**BILANCIO DI ESERCIZIO**

**anno 2019**

BLUBUS S.C.A.R.L.

Via Filippo Pacini, 47 – 51100 PISTOIA (PT)

Registro delle imprese di Pistoia n. 01546280478

R.E.A. C.C.I.A.A. Pistoia n. 158735

Codice fiscale e Partita I.V.A. 01546280478

Capitale sociale €25.000 i.v.

ATTIVITA'

Trasporto pubblico locale e attività complementari alla mobilità

#### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

|            |                             |
|------------|-----------------------------|
| Presidente | Antonio Ludovico Principato |
|------------|-----------------------------|

|             |                  |
|-------------|------------------|
| Consigliere | Federico Toscano |
|-------------|------------------|

|             |                     |
|-------------|---------------------|
| Consigliere | Giuliano Martignoli |
|-------------|---------------------|

|             |                        |
|-------------|------------------------|
| Consigliere | Sabina Consiglia Pinto |
|-------------|------------------------|

|             |               |
|-------------|---------------|
| Consigliere | Alberto Banci |
|-------------|---------------|

#### COLLEGIO SINDACALE

|            |                 |
|------------|-----------------|
| Presidente | Francesco Baldi |
|------------|-----------------|

|         |             |
|---------|-------------|
| Sindaco | Paola Fanti |
|---------|-------------|

|         |                 |
|---------|-----------------|
| Sindaco | Fazio Segantini |
|---------|-----------------|

|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
| Sindaco supplente | Chiara Biagioni |
|-------------------|-----------------|

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| Sindaco supplente | Giuseppe Bruno |
|-------------------|----------------|

Indice

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| RELAZIONE SULLA GESTIONE ..... | 4  |
| STATO PATRIMONIALE .....       | 17 |
| CONTO ECONOMICO .....          | 23 |
| RENDICONTO FINANZIARIO .....   | 27 |
| NOTA INTEGRATIVA .....         | 30 |

Allegati:

- Relazione unitaria collegio sindacale
- Verbale approvazione assemblea dei soci

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

La Società è stata costituita a Pistoia il 20.12.2004 con atto del Notaio Giulio Cesare Cappellini ed è attualmente amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto, alla data della redazione della presente relazione, da n. 5 membri, presieduto da Principato Antonio Ludovico e quali Consiglieri Martignoli Giuliano, Toscano Federico, Banci Alberto e Pinto Consiglia Sabina.

Il Consiglio di Amministrazione è in carica fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2019.

Il Collegio Sindacale, è stato completamente rinnovato nel corso del corrente anno ed è stato nominato con atto dell'assemblea dei soci del 16/07/2019. È composto da Francesco Baldi, Presidente, Paola Fanti e Fazio Segantini, membri.

La società è stata costituita insieme a L.A. F.lli Lazzi S.p.A. (dapprima come ATI e successivamente alla aggiudicazione del servizio, come SCARL in forza della L.R. 42/1998) per l'affidamento del servizio di TPL nella Provincia di Pistoia a seguito della gara bandita dalla Provincia di Pistoia in data 16.12.2003 ed aggiudicata con determinazione dirigenziale n. 2119 del 31.12.2004.

Il conseguente Contratto di Servizio stipulato con la Provincia di Pistoia in data 31.01.2005 Reg. 3788, aveva durata dal 1.01.2005 al 31.12.2008 con possibilità di proroga di un ulteriore anno. Con il 30 giugno 2010 è scaduta l'ultima proroga semestrale del contratto di servizio originariamente stipulato per quattro anni (2005 - 2008) e successivamente prorogato per il 2009.

La Provincia di Pistoia, la Regione Toscana ed altri Comuni della Provincia, nella necessità di non vedere interrotto il servizio, hanno adottato c.d. "imposizioni di servizio" in base alle quali Blubus era tenuta alla prosecuzione del servizio agli stessi patti e condizioni di cui al contratto di servizio del 01/01/2005 e successive proroghe, ai sensi dell'art. 5 co. 5 del Regolamento CEE n. 1370/2007.

Da allora e fino al 31.12.2017 il servizio è stato imposto a Blubus in regime di atti d'obbligo.

Il 29 Dicembre 2017 la Regione Toscana ha sottoscritto con gli attuali gestori (incluso quindi Blubus), riuniti nella società partecipata ONE scarl, un "contratto ponte" per l'affidamento dei servizi nel biennio 2018-2019.

In conseguenza di ciò, dal 01 gennaio 2018 è regolarmente iniziato il servizio di TPL all'interno degli schemi e pattuizioni del "contratto ponte". Dal 01 Gennaio 2020 si procede con atti impositivi di esercizio adottati da Regione Toscana e validi per tutto il bacino regionale.

Dal punto di vista della compagine societaria, in data 19 ottobre 2012 è avvenuto il passaggio delle quote di Blubus di proprietà della F.lli Lazzi S.u.r.l., subentrata alla F.lli Lazzi S.p.A, alla Soc. Trasporti Toscani S.u.r.l.

A decorrere dal 12.09.2014, nell'ambito del conferimento del ramo d'azienda delle autolinee di Lucca da Trasporti Toscani S.u.r.l. ad Autolinee Toscana Nord (ATN) S.r.l, quest'ultima è divenuta socia di Blubus per una quota dell'1,26% con conseguente diminuzione della quota di Trasporti Toscani al 23,88%. Con atto del 30.01.2015 ATN S.r.l. ha successivamente ceduto la propria quota dell'1,26% a CTT Nord S.r.l.

Pertanto, al 31.12.2015 il capitale sociale di € 25.000,00 era suddiviso tra i soci come segue:

- |                              |             |                |
|------------------------------|-------------|----------------|
| - COPIT S.p.A.               | € 18.715,00 | pari al 74,86% |
| - TRASPORTI TOSCANI S.u.r.l. | € 5.971,00  | pari al 23,88% |
| - Ctt Nord S.r.l.            | € 314,00    | pari al 1,26%  |

La Società, per l'espletamento del servizio nel bacino Pistoiese si è avvalsa dell'organizzazione dei Soci esecutori (COPIT S.p.A., TRASPORTI TOSCANI S.u.r.l. e CTT Nord S.r.l.) sia per quanto riguarda il personale che i beni ed i mezzi.

## Eventi significativi dell'esercizio

### Gara unica regionale.

Facendo riferimento anche alle informative degli anni precedenti, vengono riportati di seguito gli eventi più rilevanti del lungo e complesso iter di gestione della gara unica regionale e del relativo percorso giudiziale. Si precisa che alla gara ha partecipato Copit all'interno del consorzio Mobit, ma l'effetto della conclusione della vicenda ricadrà anche su Blubus Scarl.

Come si ricorderà, la Regione Toscana con i decreti n. 3546/2012 e n. 3794/2013 ha dato ufficialmente avvio alla procedura di evidenza pubblica per l'affidamento in concessione dei servizi di TPL del lotto unico regionale.

Alla fine del complesso processo di verifica e valutazione della documentazione tecnica ed economica, la commissione di valutazione della Regione Toscana ha assegnato il punteggio totale di 99,53870936 ad Autolinee Toscane, società con sede a Bordo San Lorenzo che attualmente garantisce i collegamenti all'interno delle aree del Mugello, del Valdarno, del Chianti e della Valdisieve, interamente partecipata da Ratp Dev, società del Gruppo RATP, azienda di Stato francese, e 94,02686996 a MOBIT (consorzio costituito oltre che da Copit Spa, anche da Busitalia Sita Nord Srl, CAP Società Cooperativa, CTT Nord Srl, Tiemme Spa, Trasporti Toscani Srl e AGI Spa), aggiudicando provvisoriamente la gara ad Autolinee Toscane Spa in data 24 novembre 2015 ed avviando l'iter relativo alla verifica delle dichiarazioni rese e dei requisiti dichiarati per la partecipazione alla gara stessa. Con il decreto n. 973 del 2 marzo 2016 è stata disposta l'aggiudicazione definitiva del servizio ad Autolinee Toscane S.p.A.

Mobit S.c.a.r.l. ha presentato ricorso al Tar Toscana (n. Reg. 525/2016) per l'annullamento dell'aggiudicazione definitiva; contestualmente Autolinee Toscane S.p.A ha presentato ricorso incidentale.

Il TAR Toscana sez. I, con la sentenza n.1548/2016, – nonostante una relazione peritale del CTU Prof. Allegrini sostanzialmente favorevole a MOBIT – ha accolto un motivo di ricorso principale di MOBIT ed anche uno dei ricorsi incidentali di AT, individuando un vizio nei PEF presentati a corredo dell'offerta da entrambi i concorrenti che ha prodotto l'annullamento dell'aggiudicazione disposta a favore di Autolinee Toscane e l'impossibilità di subentro per MOBIT.

Contro tale sentenza, sia MOBIT che Autolinee Toscane, che la Regione Toscana, hanno presentato appello; tuttavia l'Amministrazione regionale con decreto n. 13939 del 14/12/2016 ha richiesto ai due partecipanti di presentare unicamente un nuovo PEF, rimodulato in coerenza con le Linee Guida agli atti di gara, come interpretate dalla sentenza medesima, tenendo ferme le offerte tecniche ed economiche già pervenute ed a dimostrazione della loro sostenibilità. MOBIT in data 12 gennaio 2017 ha impugnato nuovamente di fronte al TAR tale decreto; il TAR, con Ordinanza n.76/2017, ha respinto l'istanza cautelare richiesta dalla ricorrente.

A seguito dell'Ordinanza del TAR n.76/2017, la Regione Toscana ha stabilito per il 28 febbraio 2017 la scadenza per la ripresentazione dei nuovi PEF, che entrambi i concorrenti alla data indicata hanno presentato.

La Commissione giudicatrice nominata dalla Regione Toscana, a seguito della presentazione dei nuovi PEF, ha avviato i lavori di valutazione e analisi ed ha ritenuto i PEF di entrambe le concorrenti coerenti e sostenibili; nella seduta pubblica del 13 marzo 2017 ha quindi provveduto ad aggiudicare provvisoriamente la gara ad Autolinee Toscane.

A seguito del decreto dirigenziale n. 13939/2016 con cui la Regione ha richiesto ai due concorrenti la rimodulazione dei PEF, Mobit ha promosso un nuovo ricorso innanzi al TAR Toscana; tale ricorso è stato anch'esso respinto a seguito dell'udienza del 14/06/2017 con dispositivo di sentenza n. 832 pubblicato il 16/06/2017.

Avverso tale decisione Mobit ha proposto appello al Consiglio di Stato: l'udienza di discussione, inizialmente fissata al 10 maggio 2018, è stata rinviata d'ufficio al 29 novembre 2018 e poi successivamente rinviata a data da destinarsi, visto che lo stesso Consiglio di Stato, con Ordinanze n. 2554/2017 e n. 2555/2017, pubblicate il 29 maggio 2017, "impregiudicate le sue ulteriori valutazioni di merito", aveva sospeso il giudizio di appello proposto dalle parti contro la sentenza TAR n. 1548/2017 ed ha rimesso alla Corte di Giustizia UE quattro quesiti in merito all'interpretazione del Reg. (CE) n. 1370/2007 relativi alla partecipazione di AT alla procedura di gara.

Nella more della pronuncia della Corte di Giustizia UE, Regione Toscana aveva avviato una fase di verifica tecnica con gli attuali gestori del TPL al fine di determinare le condizioni contrattuali per l'effettuazione dei servizi attraverso l'affidamento in via d'urgenza (ai sensi della normativa europea di cui al Reg. 1370/2007) per gli anni 2018 e 2019 mediante la stipula di un contratto-ponte; ciò al fine di garantire la continuità del servizio di trasporto pubblico nell'ambito regionale assicurando un livello qualitativo del servizio adeguato alla domanda di mobilità, anticipando alcuni effetti previsti dal contratto della gara unica, i cui effetti ormai erano diventati improcrastinabili.

In data 21.12.2017 è stata costituita per la gestione dei rapporti scaturenti dal Contratto Ponte, ONE Scarl tra i seguenti soggetti:

- Ataf&Linea Scarl;
- Autolinee Chianti Valdarno Scarl;
- Autolinee Mugello Valdisieve Scarl;
- Blubus Scarl;
- Consorzio Autolinee Pratesi C.A.P. Scarl;
- Consorzio Pisano Trasporti Srl;
- Ctt Nord Srl;
- Etruria Mobilita' Scarl;
- Tiemme Spa;
- Piu'bus Scarl;
- Siena Mobilità Scarl;
- Vaibus Scarl;

nella quale Blubus partecipa con una quota di € 6.820,00, pari al 6,82% del capitale sociale di complessivi € 100.000,00. Infine, in data 29.12.2017 è stato sottoscritto dalla ONE Scarl il contratto-ponte con la Regione Toscana per l'affidamento diretto del servizio di TPL nei rispettivi bacini di competenza per gli anni 2018-2019.

In merito alle questioni pregiudiziali rimesse dal Consiglio di Stato italiano alla Corte di Giustizia UE, il 21 marzo 2019 la Corte ha rimesso la propria pronuncia, nei fatti evitando di rispondere ai quesiti posti dal Consiglio di Stato e limitandosi a dire che gli stessi "devono essere interpretati nel senso che l'art. 5 del regolamento 1370/2007 non è applicabile a un procedimento di aggiudicazione svoltosi prima del 3 dicembre 2019, cosicché un'autorità competente che, mediante una decisione di aggiudicazione conclusiva di una procedura di gara, attribuisca prima di tale data un contratto di concessione di un servizio pubblico di trasporto locale di passeggeri su strada non è tenuta a conformarsi a detto articolo 5". La questione dunque è tornata al Consiglio di Stato, che dopo l'udienza del 10 ottobre 2019, ha pubblicato l'11 dicembre 2019 la sentenza n. 8411 con la quale ha respinto l'appello principale di Mobit e l'appello incidentale della

Regione Toscana, nonché dichiarato improcedibili gli appelli incidentali di Autolinee Toscane s.p.a. e di RATP e respinto tutti gli altri appelli principali ed incidentali delle parti.

A distanza di 40 giorni dalla notifica della pronuncia della Corte di Giustizia Europea, la Regione Toscana con decreto dirigenziale n. 6585 del 19 aprile 2019 ha aggiudicato nuovamente ad Autolinee Toscane la gara e pertanto Mobit il 3 giugno 2019 ha presentato un nuovo ed ulteriore ricorso di fronte al TAR.

Sul provvedimento impugnato da MOBIT il TAR Toscana si è espresso con sentenza n. 344 del 19 marzo 2020 dichiarando i motivi di ricorso in parte inammissibili e in parte respingendoli. Il consorzio MOBIT ha dunque proposto appello al Consiglio di Stato avverso la suddetta sentenza del TAR. L'udienza per la richiesta di accoglimento della sospensiva cautelare è fissata all'11 giugno 2020.

Per ulteriori considerazioni si rinvia a quanto riportato al paragrafo "Continuità Aziendale" e "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" della nota integrativa.

#### Contenzioso con la Provincia di Pistoia.

Anche per questo contenzioso, il cui inizio risale agli esercizi precedenti e più volte illustrato nelle informative precedenti, si riportano i momenti più rilevanti e le novità dell'esercizio.

Con il 30 giugno 2010 era scaduta l'ultima proroga semestrale del contratto di servizio originariamente stipulato per quattro anni (2005-2008) e successivamente prorogato per il 2009. La Provincia di Pistoia, la Regione Toscana ed altri Comuni della Provincia, nella necessità di non vedere interrotto il servizio, hanno adottato provvedimenti di imperio in base ai quali Blubus era tenuta alla prosecuzione del servizio fino al 31.12.2010 agli stessi patti e condizioni di cui al contratto di servizio del 01.01.2005 e successive proroghe, ai sensi dell'art. 5 co. 5 del Regolamento CEE n. 1370/2007. A tutto il 2017 il servizio è stato effettuato in base alle normative nazionali e regionali, le quali prevedono che, al fine di garantire la continuità del servizio, nelle more dell'espletamento della procedure di affidamento di cui alla gara unica regionale, il servizio fosse espletato da gestori già operanti fino al subentro del nuovo gestore sulla base di atti impositivi da parte della Provincia di Pistoia, anche per quanto riguarda le linee regionali, del Comune di Montecatini Terme, del Comune di Pescia, del Comune di Pistoia e di altri Comuni della Provincia.

Contro tali atti era stato presentato negli anni passati ricorso al TAR Toscana per garantire a Blubus un corrispettivo adeguato comprensivo di una ragionevole compensazione del servizio.

Chiarita in merito la competenza del Giudice Ordinario per la cause di determinazione del "quantum" dovuto in base agli atti di imperio, la Società ha impugnato anche in sede civile davanti al giudice ordinario, con atto di citazione del 19.06.2012, gli atti relativi al 2° semestre 2010 ed all'anno 2011, emessi dalla Provincia di Pistoia e dai Comuni di Pescia e Montecatini Terme.

Il giudizio che ne è scaturito si è concluso nel 2015 con la sentenza di primo grado n°709/2015 del 30.07.2015, con cui sono state riconosciute – seppur parzialmente rispetto alle pretese iniziali – le richieste di Blubus, disponendo la condanna dei tre Enti al parziale pagamento delle mancate compensazioni, oltre al pagamento degli interessi moratori dalla proposizione della domanda, del rimborso delle spese della CTU e, parzialmente, delle spese legali.

Nel mese di febbraio 2016 la Provincia di Pistoia ed il Comune di Pescia sono ricorsi in appello contro tale sentenza in due separati giudizi; Blubus – di conseguenza – si è costituita nelle cause depositando un ricorso incidentale volto a

vedere riconosciute per intero le proprie ragioni, accolte solo parzialmente nella sentenza di primo grado.

Gli appelli sono stati riuniti come per legge e la causa è stata trattenuta in decisione all'udienza del 26/11/2019. Alla data di redazione della presente la sentenza non è stata pubblicata.

In data 08.12.2016 è stato notificato alla Provincia di Pistoia atto di citazione introduttivo della causa civile volta ad ottenere la condanna al pagamento di un supplemento di compensazione per il servizio reso nel periodo 1° gennaio 2012 – 31 dicembre 2015 comprensivo del "ragionevole utile".

Una prima fase istruttoria è stata effettuata con l'udienza del 20 giugno 2017 e nel corso del 2018 si sono tenute due udienze: la prima il 12.06.2018 con la quale è stata disposta una CTU e la seconda udienza il 09.10.2018 nella quale il CTU ha prestato giuramento. Nel corso dell'esercizio è stata espletata la CTU contabile. Il giudice, ritenuta la causa matura per la decisione, ha fissato per la precisazione delle conclusioni e per la discussione l'udienza del 9/07/2020.

L'avvio del contenzioso anche per il periodo 2012-2015, tuttavia, non preclude nelle intenzioni della Società la strada di una composizione bonaria e transattiva della vicenda, cosa che ad oggi non è stata possibile nonostante le ripetute sollecitazioni pervenute in tal senso dal giudice di primo grado nonché la dichiarata e comprovata disponibilità manifestata a più riprese da Blubus.

**PRINCIPALI DATI ECONOMICI**

Con la dovuta premessa che Blubus Scarl, vista la sua natura consortile, seppure costituita in forma societaria, chiude sistematicamente i propri bilanci in pareggio, si illustrano di seguito i principali indici economici e patrimoniali dell'esercizio. I dati che seguono, pertanto, devono essere letti tenendo in considerazione tale premessa.

Il Conto Economico della Società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente:

|   | <b>2019</b>       | <b>2018</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Conto Economico a valore aggiunto</b>                    |                   |                   |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni                    | 22.664.380        | 22.583.746        |
| Altri ricavi e proventi                                     | 508.713           | 510.767           |
| <b>Valore della produzione</b>                              | <b>23.173.093</b> | <b>23.094.513</b> |
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 20.906            | 38.977            |
| Costi per servizi   | 23.136.205        | 23.060.913        |
| Costi per godimento beni di terzi                           | 1.185             | 1.186             |
| Variazione rimanenze  | 0                 | 0                 |
| Costi per oneri diversi di gestione                         | 14.821            | 16.793            |
| <b>Costi esterni</b>  | <b>23.173.117</b> | <b>23.117.869</b> |
| <b>Valore Aggiunto</b>                                      | <b>(24)</b>       | <b>(23.356)</b>   |
| Costo del lavoro  | 0                 | 0                 |
| Accantonamenti per lavoro dipendente                        | 0                 | 0                 |
| <b>Margine operativo lordo (MOL)</b>                        | <b>(24)</b>       | <b>(23.356)</b>   |
| Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali             | 0                 | 0                 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali                     | 0                 | 0                 |
| Svalutazioni  | 0                 | 0                 |
| Accantonamento per rischi e altri                           | 0                 | 0                 |
| <b>Margine operativo netto</b>                              | <b>(24)</b>       | <b>(23.356)</b>   |
| Proventi finanziari   | 24                | 23.373            |
| Oneri finanziari diversi da quelli v/banche                 | 0                 | 0                 |
| Rettifiche di attività finanziarie                          | 0                 | 0                 |
| <b>Earning before interest and taxes (EBIT)</b>             | <b>0</b>          | <b>17</b>         |
| Oneri finanziari  | 0                 | 17                |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                        | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Imposte dell'esercizio                                      | 0                 | 0                 |
| <b>Utile (Perdita) di esercizio</b>                         | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

**PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI**

Lo Stato Patrimoniale riclassificato della Società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente:

|  | 2019             | 2018             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Impieghi</b>  |                  |                  |
| Immobilizzazioni immateriali                                 | 0                | 0                |
| Immobilizzazioni materiali                                   | 0                | 0                |
| Crediti commerciali e altre attività oltre i 12 mesi         | 0                | 0                |
| <b>Attività operative non correnti</b>                       | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Rimanenze  | 0                | 0                |
| Crediti commerciali e altre attività entro i 12 mesi         | 4.764.044        | 4.059.547        |
| <b>Attività operative correnti</b>                           | <b>4.764.044</b> | <b>4.059.547</b> |
| Partecipazioni   | 6.820            | 6.820            |
| Crediti finanziari oltre i 12 mesi, titoli ed azioni proprie | 0                | 0                |
| <b>Attività finanziarie non correnti</b>                     | <b>6.820</b>     | <b>6.820</b>     |
| Attività finanziarie entro i 12 mesi                         | 0                | 0                |
| Disponibilità liquide  | 95.794           | 309.807          |
| <b>Attività finanziarie correnti</b>                         | <b>95.794</b>    | <b>309.807</b>   |
| <b>Totale IMPIEGHI</b>                                       | <b>4.866.658</b> | <b>4.376.174</b> |

|  | 2019             | 2018             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Fonti</b>   |                  |                  |
| <b>Patrimonio Netto</b>                              | <b>25.000</b>    | <b>25.000</b>    |
| Fondi per rischi ed oneri                            | 0                | 0                |
| Fondo trattamento fine rapporto                      | 0                | 0                |
| Debiti commerciali e altre passività oltre i 12 mesi | 0                | 0                |
| <b>Passività operative non correnti</b>              | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Debiti commerciali entro i 12 mesi                   | 439.831          | 296.434          |
| Debiti tributari                                     | 42.256           | 304.570          |
| Altre passività entro i 12 mesi                      | 4.359.571        | 3.750.170        |
| <b>Passività operative correnti</b>                  | <b>4.841.658</b> | <b>4.351.174</b> |
| Debiti finanziari oltre i 12 mesi                    | 0                | 0                |
| <b>Passività finanziarie non correnti</b>            | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Debiti verso banche                                  | 0                | 0                |
| Debiti verso altri finanziatori                      | 0                | 0                |
| <b>Passività finanziarie correnti</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Totale FONTI</b>                                  | <b>4.866.658</b> | <b>4.376.174</b> |

*La sintesi dei valori*

|   | <b>2019</b>     | <b>2018</b>      |
|---|-----------------|------------------|
| Attività operative non correnti                         | 0               | 0                |
| - Passività operative non correnti                      | 0               | 0                |
| <b>Immobilizzo netto</b>                                | <b>0</b>        | <b>0</b>         |
| Attività operative correnti                             | 4.764.044       | 4.059.547        |
| - Passività operative correnti                          | 4.841.658       | 4.351.174        |
| <b>Capitale circolante netto operativo</b>              | <b>(77.614)</b> | <b>(291.627)</b> |
| <b>CAPITALE OPERATIVO INVESTITO NETTO (Coin)</b>        | <b>(77.614)</b> | <b>(291.627)</b> |
| <b>Patrimonio netto</b>                                 | <b>25.000</b>   | <b>25.000</b>    |
| Passività finanziarie non correnti                      | 0               | 0                |
| - Attività finanziarie non correnti                     | 6.820           | 6.820            |
| <b>Posizione finanziaria netta non corrente (PFNnc)</b> | <b>(6.820)</b>  | <b>(6.820)</b>   |
| Passività finanziarie correnti                          | 0               | 0                |
| - Attività finanziarie correnti                         | 95.794          | 309.807          |
| <b>Posizione finanziaria netta corrente (PFNc)</b>      | <b>(95.794)</b> | <b>(309.807)</b> |
| <b>TOTALE DELLE FONTI</b>                               | <b>(77.614)</b> | <b>(291.627)</b> |

*Analisi della liquidità*

L'analisi della liquidità è finalizzata ad evidenziare la capacità dell'azienda di fare fronte agli impegni di breve periodo (principalmente debiti di funzionamento) attraverso l'utilizzo del capitale circolante. I principali indicatori considerati sono:

Il *margin di tesoreria* rappresenta una grandezza finalizzata ad evidenziare la capacità dell'azienda di far fronte agli impieghi di breve periodo con le risorse disponibili senza compromettere la gestione aziendale.

Margine di tesoreria = Attività correnti – Rimanenze – Passività correnti

L'*indice di liquidità* evidenzia quante volte le attività correnti liquidabili sono superiori o inferiori alle corrispondenti passività correnti.

Indice di liquidità =  $\frac{\text{Attività correnti} - \text{Rimanenze}}{\text{Passività correnti}}$

|                      | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|----------------------|-------------|-------------|
| Margine di tesoreria | 18.180      | 18.180      |
| Indice di liquidità  | 1,00        | 1,00        |

Il *capitale circolante netto (CCN)* è un margine finalizzato ad accertare se l'impresa è in grado di fare fronte agli impegni aventi scadenza a breve con le disponibilità correnti.

$$\text{Capitale circolante netto} = \text{Attività correnti} - \text{Passività Correnti}$$

Correlato al capitale circolante netto è l'*indice di disponibilità*, originato dal rapporto fra attività e passività correnti.

$$\text{Indice di disponibilità} = \frac{\text{Attività correnti}}{\text{Passività correnti}}$$

|                                 | 2019   | 2018   |
|---------------------------------|--------|--------|
| Capitale circolante netto (CCN) | 18.180 | 18.180 |
| Indice di disponibilità         | 1,00   | 1,00   |

L'analisi della liquidità corrente può essere effettuata attraverso i seguenti indicatori aventi ad oggetto le disponibilità liquide e i flussi di cassa:

- *Incidenza della liquidità sugli investimenti*, evidenzia quanta parte degli investimenti si presenta in forma liquida e può essere pertanto immediatamente utilizzata per far fronte alle esigenze aziendali.

$$\text{Incidenza della liquidità sugli investimenti} = \frac{\text{Disponibilità liquide}}{\text{Totale attività}}$$

- *Coverage del ciclo commerciale* è determinato rapportando le disponibilità liquide al capitale circolante netto operativo.

$$\text{Coverage del ciclo commerciale} = \frac{\text{Disponibilità liquide}}{\text{CCN}_{op}}$$

- *Coverage dei ricavi* è dato dal rapporto tra le disponibilità liquide e i ricavi al netto di sconti e abbuoni.

$$\text{Coverage dei ricavi} = \frac{\text{Disponibilità liquide}}{\text{Ricavi netti}}$$

|  | 2019   | 2018   |
|--|--------|--------|
| Incidenza della liquidità sugli investimenti | 1,97%  | 7,08%  |
| Coverage del ciclo commerciale               | (1,23) | (1,06) |
| Coverage dei ricavi                          | 0,42%  | 1,37%  |

L'*intensità dei debiti finanziari a breve* è calcolata rapportando questi ultimi ai ricavi operativi al netto di sconti e abbuoni. Tale indice esprime il grado di indebitamento a breve termine necessario per conseguire il livello di fatturato.

$$\text{Intensità debiti finanziari a breve} = \frac{\text{Debiti finanziari a breve}}{\text{Ricavi netti}}$$

|                                     | 2019  | 2018  |
|-------------------------------------|-------|-------|
| Intensità debiti finanziari a breve | 0,00% | 0,00% |

### Analisi della solidità

L'analisi della solidità è essenzialmente finalizzata a studiare l'attitudine della società a mantenere un equilibrio finanziario nel medio-lungo termine in rapporto alle caratteristiche del settore e in relazione ai seguenti aspetti:

- Composizione degli impieghi, delle fonti e loro correlazione;
- Correlazione tra impieghi, fonti e redditività.

Con riferimento al primo aspetto, gli indicatori utili a evidenziare tale composizione e correlazione sono i seguenti:

$$\text{Peso attività non correnti} = \frac{\text{Attività non correnti}}{\text{Totale impieghi}}$$

$$\text{Peso attività correnti} = \frac{\text{Attività correnti}}{\text{Totale impieghi}}$$

$$\text{Peso passività non correnti} = \frac{\text{Passività non correnti}}{\text{Totale fonti}}$$

$$\text{Peso passività correnti} = \frac{\text{Passività correnti}}{\text{Totale fonti}}$$

L'*indice di autonomia finanziaria* esprime quanta parte degli investimenti è complessivamente coperta da mezzi propri ed evidenzia il livello di autosufficienza della società.

Il *rapporto debt\equity* si origina dal confronto tra la posizione finanziaria netta complessiva (*debt*) e il patrimonio netto (*equity*); esso indica quante volte i finanziamenti netti siano superiori al patrimonio netto.

$$\text{Indice autonomia finanziaria} = \frac{\text{Patrimonio netto}}{\text{Totale fonti}}$$

$$\text{Debt/Equity} = \frac{\text{Posizione finanziaria netta}}{\text{Patrimonio netto}}$$

|                              | 2019    | 2018    |
|------------------------------|---------|---------|
| Peso attività non correnti   | 0,14%   | 0,16%   |
| Peso attività correnti       | 99,86%  | 99,84%  |
| Peso passività non correnti  | 0,00%   | 0,00%   |
| Peso passività correnti      | 100,00% | 100,00% |
| Indice autonomia finanziaria | 0,51%   | 0,57%   |
| Debt\equity                  | -4,10   | -12,67  |

Con riferimento al secondo aspetto, vale a dire la correlazione tra impieghi, fonti e redditività, gli indicatori utili sono i seguenti:

L'*indice di intensità del finanziamento* esprime il livello di indebitamento necessario per realizzare un dato livello di fatturato.

L'indice di copertura dei debiti finanziari evidenzia l'attitudine del Margine Operativo Lordo (MOL) a restituire il capitale preso a prestito.

L'indice di copertura degli oneri finanziari esprime il grado di copertura che il Margine Operativo Lordo (MOL) fornisce agli oneri finanziari e indica in che misura il MOL è sufficientemente capiente per remunerare il capitale di terzi.

Il turnover del capitale si origina dal rapporto tra ricavi netti e totale degli impieghi.

$$\text{Indice intensità del finanziamento} = \frac{\text{Debiti finanziari}}{\text{Ricavi netti}}$$

$$\text{Indice di copertura dei debiti finanziari} = \frac{\text{Margine operativo lordo}}{\text{Debiti finanziari}}$$

$$\text{Indice di copertura degli oneri finanziari} = \frac{\text{Margine operativo lordo}}{\text{Oneri finanziari}}$$

$$\text{Turnover del capitale} = \frac{\text{Ricavi netti}}{\text{Totale impieghi}}$$

|  | 2019  | 2018   |
|--|-------|--------|
| Indice intensità del finanziamento         | 0,00% | 0,00%  |
| Indice di copertura dei debiti finanziari  | -     | -      |
| Indice di copertura degli oneri finanziari | -     | -1.374 |
| Turnover del capitale                      | 4,66  | 5,16   |

### Analisi della redditività

La maggior parte degli indici utilizzabili al fine dell'analisi della redditività è volta alla misurazione della capacità dell'impresa di generare nel tempo un reddito tale da remunerare il capitale. Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

|                               | 2019       | 2018       |
|-------------------------------|------------|------------|
| Fatturato                     | 22.664.380 | 22.583.746 |
| Valore della produzione       | 23.173.093 | 23.094.513 |
| Risultato prima delle imposte | 0          | 0          |

Il return on equity (ROE) esprime la remunerazione a favore dei soci.

$$\text{Indice intensità del finanziamento} = \frac{\text{Utile di esercizio}}{\text{Patrimonio netto}}$$

Il return on asset (ROA) serve a determinare la redditività assicurata dagli impieghi.

$$\text{Indice intensità del finanziamento} = \frac{\text{Margine operativo netto}}{\text{Totale impieghi}}$$

Il return on investment (ROI) esprime la capacità di remunerare attraverso l'EBIT il capitale investito netto.

$$\text{Indice intensità del finanziamento} = \frac{\text{EBIT}}{\text{CIN}}$$

|                            | 2019    | 2018    |
|----------------------------|---------|---------|
| Return on equity (ROE)     | 0,00%   | 0,00%   |
| Return on asset (ROA)      | (0,00%) | (0,53%) |
| Return on investment (ROI) | 0,00%   | 0,07%   |

### *Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente e con il personale ai sensi dell'art. 2428 comma 2 del Codice Civile*

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate fattispecie che possano avere causato danni all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva, ovvero sanzioni o pene definitive inflitte all'impresa per reati o danni ambientali.

Poiché l'attività di Blubus Scarl viene prestata interamente attraverso i propri consorziati, non vi sono rapporti di lavoro direttamente afferenti al Società. Per le informazioni sul personale impiegato dai Consorziati, si rimanda a quanto riportato nei relativi bilanci.

### *Rischio paese*

Non si ravvedono nella normativa nazionale, internazionale o nel contesto politico sociale in cui l'impresa opera variazioni od interventi che possano incidere sui vantaggi competitivi dell'impresa

### *Rischio di credito*

Poiché Blubus Scarl svolge i propri servizi unicamente nei riguardi della ONE Scarl che a sua volta è affidataria unica del servizio di Trasporto Pubblico dalla Regione Toscana, non viene valutata l'esposizione al rischio di credito insito nella possibilità di insolvenza della una controparte e nel deterioramento del suo merito creditizio.

### *Rischio di liquidità*

Per le stesse motivazioni sopra esposte, non è valutabile il rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e alle scadenze prestabiliti

### *Rischio di tasso d'interesse*

Blubus Scarl non è esposta al rischio connesso alla fluttuazione dei tassi d'interesse, non avendo forme di indebitamento soggetto a variazioni dei livelli dei tassi che possano comportare aumenti o riduzioni di costo dei finanziamenti. Non è stato mai fatto ricorso a strumenti finanziari di copertura.

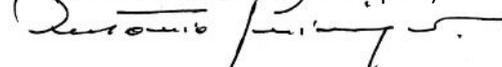
Infine, si sottolinea che Blubus non ha posto in essere attività di ricerca e sviluppo, non possiede azioni proprie né azioni o quote di società controllanti, non ha posto in essere operazioni con strumenti finanziari.

Per tutto quanto esposto si chiede ai soci di approvare il bilancio chiuso al 31.12.2019 che presenta un risultato di esercizio in pareggio.

Pistoia, 20/05/2020

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

(Arch. Antonio Ludovico Principato)



## **STATO PATRIMONIALE**

|  | 2019         | 2018         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Attivo</b>  |              |              |
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>                              |              |              |
| Parte richiamata   | 0            | 0            |
| Parte da richiamare  | 0            | 0            |
| <b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>                      | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>   |              |              |
| <b>I – Immobilizzazioni immateriali</b>  |              |              |
| 1) costi di impianto e di ampliamento  | 0            | 0            |
| 2) costi di sviluppo   | 0            | 0            |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 0            | 0            |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 0            | 0            |
| 5) avviamento  | 0            | 0            |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti   | 0            | 0            |
| 7) altre   | 0            | 0            |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>II – Immobilizzazioni materiali</b>   |              |              |
| 1) terreni e fabbricati  | 0            | 0            |
| 2) impianti e macchinario  | 0            | 0            |
| 3) attrezzature industriali e commerciali  | 0            | 0            |
| 4) altri beni  | 0            | 0            |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti   | 0            | 0            |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>III – Immobilizzazioni finanziarie</b>  |              |              |
| <b>1) partecipazioni in</b>  |              |              |
| a) imprese controllate   | 0            | 0            |
| b) imprese collegate   | 0            | 0            |
| c) imprese controllanti  | 0            | 0            |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  | 0            | 0            |
| d-bis) altre imprese   | 6.820        | 6.820        |
| <b>Totale partecipazioni</b>   | <b>6.820</b> | <b>6.820</b> |
| <b>2) crediti</b>  |              |              |
| <b>a) verso imprese controllate</b>  |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0            | 0            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0            | 0            |
| Totale crediti verso imprese controllate   | 0            | 0            |
| <b>b) verso imprese collegate</b>  |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0            | 0            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0            | 0            |
| Totale crediti verso imprese collegate   | 0            | 0            |
| <b>c) verso controllanti</b>   |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0            | 0            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0            | 0            |
| Totale crediti verso controllanti  | 0            | 0            |
| <b>d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>                     |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0            | 0            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0            | 0            |

|   | 2019         | 2018         |
|---|--------------|--------------|
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0            | 0            |
| <b>d-bis) verso altri</b>   |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0            | 0            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0            | 0            |
| Totale crediti verso altri  | 0            | 0            |
| <b>Totale crediti</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| 3) altri titoli   | 0            | 0            |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi                                 | 0            | 0            |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>                              | <b>6.820</b> | <b>6.820</b> |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                      | <b>6.820</b> | <b>6.820</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>   |              |              |
| <b>I - Rimanenze</b>  |              |              |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                              | 0            | 0            |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati                      | 0            | 0            |
| 3) lavori in corso su ordinazione                                       | 0            | 0            |
| 4) prodotti finiti e merci  | 0            | 0            |
| 5) acconti  | 0            | 0            |
| <b>Totale rimanenze</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita                       | 0            | 0            |
| <b>II - Crediti</b>   |              |              |
| <b>1) verso clienti</b>   |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 3.874.930    | 3.362.653    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0            | 0            |
| Totale crediti verso clienti  | 3.874.930    | 3.362.653    |
| <b>2) verso imprese controllate</b>                                     |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0            | 0            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0            | 0            |
| Totale crediti verso imprese controllate                                | 0            | 0            |
| <b>3) verso imprese collegate</b>                                       |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 144.505      | 148.763      |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0            | 0            |
| Totale crediti verso imprese collegate                                  | 144.505      | 148.763      |
| <b>4) verso controllanti</b>  |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 354.607      | 278.889      |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0            | 0            |
| Totale crediti verso controllanti                                       | 354.607      | 278.889      |
| <b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>      |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 0            | 0            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0            | 0            |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0            | 0            |
| <b>5-bis) crediti tributari</b>   |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 5.265        | 12           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 0            | 0            |
| Totale crediti tributari  | 5.265        | 12           |
| 5-ter) imposte anticipate   | 0            | 0            |

|   | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>5-quater) verso altri</b>  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 384.737          | 265.701          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | 0                | 0                |
| Totale crediti verso altri  | 384.737          | 265.701          |
| <b>Totale crediti</b>   | <b>4.764.044</b> | <b>4.056.018</b> |
| <b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>    |                  |                  |
| 1) partecipazioni in imprese controllate                                    | 0                | 0                |
| 2) partecipazioni in imprese collegate                                      | 0                | 0                |
| 3) partecipazioni in imprese controllanti                                   | 0                | 0                |
| 3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0                | 0                |
| 4) altre partecipazioni   | 0                | 0                |
| 5) strumenti finanziari derivati attivi                                     | 0                | 0                |
| 6) altri titoli   | 0                | 0                |
| attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria             | 0                | 0                |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>   |                  |                  |
| 1) depositi bancari e postali   | 95.794           | 309.807          |
| 2) assegni  | 0                | 0                |
| 3) danaro e valori in cassa   | 0                | 0                |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>   | <b>95.794</b>    | <b>309.807</b>   |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>   | <b>4.859.838</b> | <b>4.365.825</b> |
| <b>D) Ratei e risconti</b>  | <b>0</b>         | <b>3.529</b>     |
| <b>Totale attivo</b>  | <b>4.866.658</b> | <b>4.376.174</b> |

|  | 2019          | 2018          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Passivo</b>   |               |               |
| <b>A) Patrimonio netto</b>   |               |               |
| I - Capitale sociale   | 25.000        | 25.000        |
| II - Riserva da soprapprezzo azioni                                    | 0             | 0             |
| III - Riserve di rivalutazione   | 0             | 0             |
| IV - Riserva legale  | 0             | 0             |
| V - Riserve statutarie   | 0             | 0             |
| VI – Altre riserve, distintamente indicate                             | 0             | 0             |
| VII – Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0             | 0             |
| VIII – Utili (perdite) portati a nuovo                                 | 0             | 0             |
| IX – Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 0             | 0             |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                       | 0             | 0             |
| X – Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 | 0             | 0             |
| <b>Totale Patrimonio netto (A)</b>                                     | <b>25.000</b> | <b>25.000</b> |
| <b>B) Fondi per rischi ed oneri</b>                                    |               |               |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili                     | 0             | 0             |
| 2) per imposte, anche differite  | 0             | 0             |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi                               | 0             | 0             |
| 4) altri   | 0             | 0             |
| <b>Totale Fondi per rischi ed oneri (B)</b>                            | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>(C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>          | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>D) Debiti</b>   |               |               |
| <b>1) obbligazioni</b>   |               |               |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 0             | 0             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0             | 0             |
| Totale obbligazioni  | 0             | 0             |
| <b>2) obbligazioni convertibili</b>                                    |               |               |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 0             | 0             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0             | 0             |
| Totale obbligazioni convertibili                                       | 0             | 0             |
| <b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>                          |               |               |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 0             | 0             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0             | 0             |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti                             | 0             | 0             |
| <b>4) debiti verso banche</b>  |               |               |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 0             | 0             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0             | 0             |
| Totale debiti verso banche   | 0             | 0             |
| <b>5) debiti verso altri finanziatori</b>                              |               |               |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 0             | 0             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0             | 0             |
| Totale debiti verso altri finanziatori                                 | 0             | 0             |
| <b>6) acconti</b>  |               |               |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 0             | 0             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0             | 0             |
| Totale acconti   | 0             | 0             |

|  | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|--|------------------|------------------|
| <b>7) debiti verso fornitori</b>   |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 439.831          | 296.434          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| Totale debiti verso fornitori  | 439.831          | 296.434          |
| <b>8) debiti rappresentati da titoli di credito</b>                            |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| Totale debiti rappresentati da titoli di credito                               | 0                | 0                |
| <b>9) debiti verso imprese controllate</b>                                     |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| Totale debiti verso imprese controllate  | 0                | 0                |
| <b>10) debiti verso imprese collegate</b>                                      |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 1.043.765        | 754.376          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| Totale debiti verso imprese collegate  | 1.043.765        | 754.376          |
| <b>11) debiti verso controllanti</b>   |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 3.313.463        | 2.988.371        |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| Totale debiti verso controllanti   | 3.313.463        | 2.988.371        |
| <b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti         | 0                | 0                |
| <b>12) debiti tributari</b>  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 42.256           | 304.570          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| Totale debiti tributari  | 42.256           | 304.570          |
| <b>13) debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>             |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale                 | 0                | 0                |
| <b>14) altri debiti</b>  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 280              | 1.920            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0                | 0                |
| Totale altri debiti  | 280              | 1.920            |
| <b>Totale debiti (D)</b>   | <b>4.839.595</b> | <b>4.345.671</b> |
| <b>E) Ratei e risconti</b>   | <b>2.063</b>     | <b>5.503</b>     |
| <b>Totale passivo</b>  | <b>4.866.658</b> | <b>4.376.174</b> |

## **CONTO ECONOMICO**

|   | 2019              | 2018              |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Conto Economico</b>  |                   |                   |
| <b>A) Valore della produzione</b>   |                   |                   |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 22.664.380        | 22.583.746        |
| 2) variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti  | 0                 | 0                 |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione  | 0                 | 0                 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                      | 0                 | 0                 |
| 5) altri ricavi e proventi  |                   |                   |
| contributi in conto esercizio   | 0                 | 0                 |
| altri ricavi  | 508.713           | 510.767           |
| Totale Altri ricavi e proventi  | 508.713           | 510.767           |
| <b>Totale Valore della produzione (A)</b>   | <b>23.173.093</b> | <b>23.094.513</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>  |                   |                   |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 20.906            | 38.977            |
| 7) per servizi  | 23.136.205        | 23.060.913        |
| 8) per godimento beni di terzi  | 1.185             | 1.186             |
| 9) per il personale   |                   |                   |
| a) salari e stipendi  | 0                 | 0                 |
| b) oneri sociali  | 0                 | 0                 |
| c) trattamento di fine rapporto   | 0                 | 0                 |
| d) trattamento di quiescenza e simili   | 0                 | 0                 |
| e) altri costi  | 0                 | 0                 |
| Totale costi per il personale   | 0                 | 0                 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |                   |                   |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 0                 | 0                 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 0                 | 0                 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni  | 0                 | 0                 |
| d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 0                 | 0                 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 0                 | 0                 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 0                 | 0                 |
| 12) accantonamento per rischi   | 0                 | 0                 |
| 13) altri accantonamenti  | 0                 | 0                 |
| 14) oneri diversi di gestione   | 14.821            | 16.793            |
| <b>Totale Costi della produzione (B)</b>  | <b>23.173.117</b> | <b>23.117.869</b> |
| <b>Differenza fra valori e costi della produzione (A-B)</b>                               | <b>(24)</b>       | <b>(23.356)</b>   |
| <b>C) Proventi ed oneri finanziari</b>  |                   |                   |
| 15) proventi da partecipazioni  |                   |                   |
| da imprese controllate  | 0                 | 0                 |
| da imprese collegate  | 0                 | 0                 |
| da imprese controllanti   | 0                 | 0                 |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                     | 0                 | 0                 |
| altri   | 0                 | 0                 |
| <b>Totale proventi da partecipazioni</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| 16) altri proventi finanziari   |                   |                   |

|  | 2019      | 2018          |
|--|-----------|---------------|
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni  |           |               |
| da imprese controllate   | 0         | 0             |
| da imprese collegate   | 0         | 0             |
| da imprese controllanti  | 0         | 0             |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                | 0         | 0             |
| altri  | 0         | 0             |
| <b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>      |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni    | 0         | 0             |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni    | 0         | 0             |
| d) proventi diversi dai precedenti   |           |               |
| da imprese controllate   | 0         | 0             |
| da imprese collegate   | 0         | 0             |
| da imprese controllanti  | 0         | 0             |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                | 0         | 0             |
| altri  | 24        | 23.373        |
| <b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>  | <b>24</b> | <b>23.373</b> |
| <b>Totale Altri proventi finanziari</b>  | <b>24</b> | <b>23.373</b> |
| 17) interessi e altri oneri finanziari   |           |               |
| verso imprese controllate  | 0         | 0             |
| verso imprese collegate  | 0         | 0             |
| verso imprese controllanti   | 0         | 0             |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                             | 0         | 0             |
| altri  | 0         | 17            |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>                                     | <b>0</b>  | <b>17</b>     |
| <b>17-bis) utili e perdite su cambi</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>      |
| <b>Totale Proventi e oneri finanziari (15 + 16 – 17 +- 17-bis)</b>                   | <b>24</b> | <b>23.356</b> |
| 18) rivalutazioni  |           |               |
| a) di partecipazioni   | 0         | 0             |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni              | 0         | 0             |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni    | 0         | 0             |
| d) di strumenti finanziari derivati  | 0         | 0             |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                   | 0         | 0             |
| <b>Totale rivalutazioni</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>      |
| 19) svalutazioni   |           |               |
| a) di partecipazioni   | 0         | 0             |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni              | 0         | 0             |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni    | 0         | 0             |
| d) di strumenti finanziari derivati  | 0         | 0             |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                   | 0         | 0             |
| <b>Totale svalutazioni</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>      |
| <b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>      |
| <b>Risultato prima delle imposte (A – B + - C +- D)</b>                              | <b>0</b>  | <b>0</b>      |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate             |           |               |

|  | 2019     | 2018     |
|--|----------|----------|
| imposte correnti   | 0        | 0        |
| imposte relative a esercizi precedenti   | 0        | 0        |
| imposte differite e anticipate   | 0        | 0        |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale      | 0        | 0        |
| <b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> |

## **RENDICONTO FINANZIARIO**

|   | 2019             | 2018            |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>   |                  |                 |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>   |                  |                 |
| Utile (perdita) di esercizio  | 0                | 0               |
| Imposte sul reddito   | 0                | 0               |
| Interessi passivi/(attivi)  | (24)             | (23.356)        |
| (Dividenti)   | 0                | 0               |
| (Plusvalenze)/Minsuvalenze derivanti dalla cessione di attività   | 0                | 0               |
| <b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>            | <b>(24)</b>      | <b>(23.356)</b> |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                                  |                  |                 |
| Accantonamento ai fondi   | 0                | 0               |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 0                | 0               |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   | 0                | 0               |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie | 0                | 0               |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari  | 0                | 0               |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                           | 0                | 0               |
| <b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>   | <b>(24)</b>      | <b>(23.356)</b> |
| Variazioni del capitale circolante netto  |                  |                 |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | 0                | 0               |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | (583.737)        | (511.571)       |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | 432.786          | (93.429)        |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi   | 3.529            | 3.695           |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi  | (3.440)          | 5.503           |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto   | (63.151)         | 773.681         |
| Totale variazioni del capitale circolante netto   | (214.013)        | 177.879         |
| <b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>   | <b>(214.037)</b> | <b>154.523</b>  |
| Altre rettifiche  |                  |                 |
| Interessi incassati/(pagati)  | 24               | 23.356          |
| (Imposte sul reddito pagate)  | 0                | 0               |
| Dividenti incassati   | 0                | 0               |
| (Utilizzo dei fondi)  | 0                | 0               |
| Altri incassi/(pagamenti)   | 0                | 0               |
| Totale altre rettifiche   | 24               | 23.356          |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>   | <b>(214.013)</b> | <b>177.879</b>  |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>  |                  |                 |
| Immobilizzazioni materiali  |                  |                 |
| (Investimenti)  | 0                | 0               |
| Disinvestimenti   | 0                | 0               |
| Immobilizzazioni immateriali  |                  |                 |
| (Investimenti)  | 0                | 0               |
| Disinvestimenti   | 0                | 0               |
| Immobilizzazioni finanziarie  |                  |                 |
| (Investimenti)  | 0                | 0               |
| Disinvestimenti   | 0                | 0               |

|  | 2019             | 2018           |
|--|------------------|----------------|
| Attività finanziarie non immobilizzate                                 |                  |                |
| (Investimenti)   | 0                | 0              |
| Disinvestimenti  | 0                | 0              |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)  | 0                | 0              |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide        | 0                | 0              |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>            | <b>0</b>         | <b>0</b>       |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |                  |                |
| <b>Mezzi di terzi</b>  |                  |                |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                    | 0                | 0              |
| Accensione finanziamenti   | 0                | 0              |
| (Rimborso finanziamenti)   | 0                | 0              |
| <b>Mezzi propri</b>  |                  |                |
| Aumento di capitale a pagamento  | 0                | 0              |
| (Rimborso di capitale)   | 0                | 0              |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie                                  | 0                | 0              |
| (Dividenti e acconti su dividendi pagati)                              | 0                | 0              |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>       |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b> | <b>(214.013)</b> | <b>177.879</b> |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide                              |                  | 0              |
| <b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                        |                  |                |
| Depositi bancari e postali   | 309.807          | 131.928        |
| Danaro e valori di cassa   | 0                | 0              |
| <b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                 | <b>309.807</b>   | <b>131.928</b> |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                    | 0                | 0              |
| <b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>                          |                  |                |
| Depositi bancari e postali   | 95.794           | 309.807        |
| Danaro e valori di cassa   | 0                | 0              |
| <b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>                   | <b>95.794</b>    | <b>309.807</b> |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                    | 0                | 0              |

## **NOTA INTEGRATIVA**

Il bilancio, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute e trova costante riferimento ai principi generali stabiliti dall'art. 2423 e seguenti del codice civile nonché alle finalità e ai postulati di bilancio enunciati nei principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta 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.

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.

Si precisa altresì quanto segue:

- non si sono verificati casi eccezionali che impongono di derogare alle disposizioni di legge;
- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, così che valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente.

Il Bilancio d'Esercizio, come la Nota Integrativa, sono redatti in unità di Euro.

### *Eventi intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c.c., n. 22-quater)*

#### *Covid-19*

Iniziata nel dicembre 2019 a Wuhan, in Cina, l'epidemia si è poi espansa anche in Europa e nel nostro paese. La rapida diffusione dell'epidemia ha portato il Presidente del Consiglio ad annunciare il 9 marzo il lockdown delle attività. Da quel momento Blubus Scarl che vende i titoli di viaggio con la propria partita iva ha visto il completo azzeramento dei flussi da titoli di viaggio. Oltre a questo, il servizio ha subito una notevole riduzione km e fortissime limitazioni nella capienza dei mezzi.

Il D.L. 17/03/2020, n. 18 all'art 92 comma 4-bis, al fine di contenere gli effetti negativi dell'emergenza epidemiologica e delle misure di contrasto alla diffusione del virus ha previsto il pagamento dell'intero corrispettivo programmato, senza decurtazioni in ragione delle minori percorrenze realizzate a decorrere dal 23 febbraio 2020 e fino al 31 dicembre 2020. Al momento il settore sta fronteggiando la fase acuta dell'emergenza, in attesa dei provvedimenti europei, nazionali e regionali di sostegno diretto al settore e all'economia in generale.

#### *Gara unica regionale*

Per quanto attiene la vicenda giurisdizionale della Gara, facendo riferimento anche a quanto evidenziato nel relativo paragrafo della relazione sulla gestione, a seguito dell'udienza del 26 febbraio 2020, il TAR Toscana ha emesso in data 19 marzo 2020 sentenza n. 344 dichiarando i motivi di ricorso in parte inammissibili e in parte respingendoli. Mobit ha pertanto appellato al Consiglio di Stato la sentenza con richiesta di provvedimento sospensivo cautelare. L'organo giudicante ha fissato l'udienza per la cautelare per il prossimo 11 giugno 2020, non essendo al momento fissata alcuna data per la discussione del merito.

#### *Continuità aziendale*

Come detto sopra, Blubus ha operato nel 2019 all'interno del c.d. contratto-ponte e nella compagine sociale di One Scarl. Conclusosi il 31 dicembre 2019 senza che l'iter della Gara fosse ancora concluso a causa del contenzioso pendente, il servizio dal 1 gennaio 2020 ha continuato ad essere erogato da ONE scarl in ragione di successivi atti impositivi disposti dalla Regione Toscana. Alla data attuale sono stati disposti n. 4 atti d'obbligo a copertura rispettivamente del mese di gennaio, del mese di febbraio, dei mesi di marzo e aprile, del mese di maggio.

Alla luce del fatto che il contenzioso risulta ancora pendente al Consiglio di Stato ed a causa di problematiche connesse agli atti di trasferimento dei beni e del personale all'aggiudicatario (rischio fiscale, versamento TFR, determinazione valori di subentro, ecc...), i legali ritengono che la gestione del servizio di tpl da parte di One Scarl prosegua ancora per diversi mesi. Si riporta inoltre l'informativa che One Scarl da ai propri soci relativamente all'evoluzione prevedibile della gestione come da progetto di bilancio al 31/12/2019: "Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si segnala che la Società è stata titolare del Contratto ponte fino al 31 dicembre 2019. A partire dal mese di gennaio 2020, la società ha continuato comunque a svolgere il servizio per imposizione di

*atti d'obbligo ai sensi dell'art. 5 comma 5 del Regolamento CE n.1370/2007. Atti d'obbligo che potrebbero concludersi nel corso dell'anno a seguito di un eventuale subentro nel servizio del nuovo gestore, aggiudicatario della gara regionale. Fino a quella data porterà avanti tutti gli impegni previsti nel Contratto e richiamati negli atti d'obbligo."*

Alla luce di tutte le informazioni sopra riportate relative ai fattori, endogeni ed esogeni che presentano dei rischi (e più specificatamente, circa gli esiti degli interpellati tributari e previdenziali) gli Amministratori hanno giudicato che le incertezze collegate alla continuità aziendale siano presenti ma non significative, ovvero non in grado in questo momento di determinare con ragionevole certezza che nell'arco temporale di riferimento siano accertate cause di scioglimento della società dal punto di vista civilistico o che non vi siano ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività. Conseguentemente, gli Amministratori hanno redatto il presente bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

### *Principi di redazione del bilancio*

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata ispirandosi a criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

L'applicazione del principio della competenza ha comportato che gli oneri e i proventi sono stati iscritti indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. 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 direttamente desunti.

Si precisa che per tutte le voci di bilancio sono indicati i corrispondenti valori dell'esercizio precedente, ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile. Non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

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.

La Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Copit S.p.a. e pertanto nella Nota Integrativa, così come previsto dall'art. 2497 e seguenti del Codice Civile, è presentato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio di tale società.

### *Criteri di valutazione*

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

### **CRITERI DI RIPARTIZIONE TRA I SOCI DEI CORRISPETTIVI E DEI RICAVI DEL TRAFFICO.**

L'accordo tra Copit S.p.a. e Trasporti Toscani S.r.l.u. stabiliva la ripartizione dei corrispettivi e dei ricavi del traffico rispettivamente in 76,03% e 23,97%.

Dal 12/09/2014, in seguito al conferimento del ramo d'azienda dalla Trasporti Toscani S.r.l.u. ad Autolinee Toscane Nord S.r.l., sono state stabilite le seguenti percentuali:

- 76,03% Copit S.p.a.
- 21,39% Trasporti Toscani S.r.l.u.
- 2,58% Autolinee Toscane Nord S.r.l.

Con atto del 30.01.2015 ATN S.r.l. ha ceduto la propria quota di partecipazione a CTT NORD S.r.l.

E' altresì concordato che i corrispettivi relativi a nuovi servizi aggiuntivi sono di competenza della società che li effettua.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE – art. 2427 co.1 Cod.Civ**

#### **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento.

**Crediti**

Poiché nel presente bilancio trovano allocazione crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e comunque crediti a cui sono associati costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito di scarso rilievo, non è stato applicato il criterio del "costo ammortizzato" nella loro valutazione, così come consentito dal Principio OIC 15. In base a tale principio, pertanto, i crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo, che si ritiene fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

**Disponibilità liquide**

Sono valutate al valore nominale.

**Patrimonio Netto**

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

**Debiti**

Analogamente ai crediti, nel presente bilancio i debiti sono iscritti al valore nominale non trovando applicazione il criterio del "costo ammortizzato" nella loro valutazione, così come consentito dal Principio OIC 15.

**Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

**Costi e ricavi**

Sono stati imputati in linea con i criteri di prudenza e competenza.

**Proventi e oneri finanziari**

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

**Stato Patrimoniale, Attivo****Immobilizzazioni finanziarie**

Le "immobilizzazioni finanziarie" al 31.12.2019 ammontano a 6.820 euro e sono costituite da:

|  | 31.12.2019   | 31.12.2018   | Variazione |
|--|--------------|--------------|------------|
| Partecipazioni in d-bis) altre imprese | 6.820        | 6.820        | -          |
| <b>Totale</b>                          | <b>6.820</b> | <b>6.820</b> | -          |

***Partecipazioni***

Il valore di € 6.820 è relativo alla quota posseduta in ONE Scarl, società consortile costituita in data 21 dicembre 2017 con gli attuali 12 gestori dei servizi di tpl su gomma in Toscana. ONE Scarl ha capitale sociale di € 100.000, di cui Blubus Scarl detiene il 6,82%. La sede legale di ONE Scarl è in Firenze, Viale dei Cadorna, 105.

| Denominazione   | % quota posseduta | Valore iscritto in bilancio (A) | P.N. al 31.12.2019 | Risultato d'esercizio 2019 | Quota di P.N. di possesso (B) | Differenza (B) – (A) |
|-----------------|-------------------|---------------------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------|
| ONE S.c.a.r.l.* | 6,82 %            | 6.820                           | 100.000            | -                          | 6.820                         | -                    |
| <b>Totale</b>   |                   | <b>6.820</b>                    | <b>100.000</b>     | -                          | <b>6.820</b>                  | -                    |

\* Il valore al 31/12/2019 si riferisce alla bozza di bilancio, alla data del presente documento non ancora approvata dall'assemblea dei soci.

**Attivo Circolante***Crediti*

La voce "crediti" al 31.12.2019 presenta un saldo articolato come segue:

|                                 | <b>31.12.2018</b> | <b>Variazione</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>Quota scadente entro l'esercizio</b> | <b>Quota scadente oltre l'esercizio</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---|---|
| Crediti verso clienti           | 3.362.653         | 512.277           | 3.874.930         | 3.874.930                               | 0                                       |
| Crediti verso imprese collegate | 148.763           | (4.258)           | 144.505           | 144.505                                 | 0                                       |
| Crediti verso controllanti      | 278.889           | 75.718            | 354.607           | 354.607                                 | 0                                       |
| Crediti tributari               | 12                | 5.253             | 5.265             | 5.265                                   | 0                                       |
| Crediti verso altri             | 265.701           | 119.036           | 384.737           | 384.737                                 | 0                                       |
| <b>Totale</b>                   | <b>4.056.018</b>  | <b>708.026</b>    | <b>4.764.044</b>  | <b>4.764.044</b>                        | <b>0</b>                                |

La nostra società opera esclusivamente in ambito territoriale. I nostri clienti hanno le sedi in comuni e province a noi limitrofe, di conseguenza non è significativa la suddivisione dei crediti per area geografica. Tutti i crediti sono esigibili entro l'esercizio successivo. Non sono iscritti crediti in valuta estera.

Si riporta di seguito il dettaglio della posta in esame:

|   | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>Variazione</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Crediti verso clienti</b>                            | <b>3.874.930</b>  | <b>3.362.653</b>  | <b>512.277</b>    |
| Crediti per fatture                                     | 2.258.712         | 1.969.801         | 288.911           |
| Fatture da emettere                                     | 2.502.844         | 1.132.217         | 1.370.627         |
| Note di credito da emettere                             | (1.147.266)       | (5)               | (1.147.261)       |
| Credito v/One Scarl riequilibrio gasolio 2018           | 125.854           | 125.854           | -                 |
| Credito v/One Scarl riequilibrio titoli di viaggio 2018 | 141.198           | 141.198           | -                 |
| F.do svalutazione crediti                               | (6.412)           | (6.412)           | -                 |
| <b>Crediti verso imprese collegate</b>                  | <b>144.505</b>    | <b>148.763</b>    | <b>(4.258)</b>    |
| Fatture da emettere                                     | 144.505           | 148.763           | (4.258)           |
| <b>Crediti verso controllanti</b>                       | <b>354.607</b>    | <b>278.889</b>    | <b>75.718</b>     |
| Crediti v/COPIT   | 97.446            | 0                 | 97.446            |
| Fatture da emettere                                     | 259.278           | 278.889           | (19.611)          |
| Note di credito da emettere                             | (2.117)           | 0                 | (2.117)           |
| <b>Crediti tributari</b>                                | <b>5.265</b>      | <b>12</b>         | <b>5.253</b>      |
| Erario c/IRPEF  | 19                | 12                | 7                 |
| Erario c/IVA  | 5.246             | 0                 | 5.246             |
| <b>Crediti verso altri</b>                              | <b>384.737</b>    | <b>265.701</b>    | <b>119.036</b>    |
| Crediti per titoli di viaggio                           | 206.986           | 85.494            | 121.492           |
| Crediti per interessi attivi                            | 18                | 26                | (8)               |
| Credito v/Foto Style                                    | 177.733           | 180.181           | (2.448)           |
| <b>Totale</b>   | <b>4.764.044</b>  | <b>4.056.018</b>  | <b>708.026</b>    |

I "crediti verso clienti" ammontano al 31.12.2019 a € 3.874.930 e sono esposti al netto dello specifico fondo svalutazione che al 31.12.2019 risulta pari a € 6.412, costituito per coprire in modo specifico un credito riferito al 2014 di dubbia esigibilità e per cui al momento non sono state esperite azioni legali. La voce comprende anche i crediti v/ONE Scarl per il riequilibrio previsto dal Contratto Ponte sull'oscillazione del prezzo del gasolio ed i minor ricavi derivanti dalla vendita dei titoli di viaggio relativamente al 2018, di cui si prevede la relativa ripartizione ai soci nel corso del 2020.

I "crediti verso imprese collegate", pari a complessivi € 144.505, si riferiscono alla quota parte di ripartizione dei costi comuni di funzionamento della società verso Trasporti Toscani S.r.l.u.

I "crediti verso controllanti" si riferiscono alla quota parte di ripartizione dei costi comuni di funzionamento della società ed un credito relativo alla vendita di titoli di viaggio nei confronti della controllante Copit S.p.a., per un importo di € 354.607.

Nei "crediti verso altri" sono riportati crediti sorti per rapporti di natura commerciale di vendita biglietti e abbonamenti, nonché il credito v/Foto Style pari ad € 180.181 relativo alla vendita di titoli di viaggio. Per questo credito è stato emesso dal Tribunale di Pistoia decreto ingiuntivo al quale la controparte ha presentato opposizione; è stata iscritta ipoteca giudiziale su un immobile di proprietà.

L'aumento dei crediti per titoli di viaggio rispetto al precedente anno, è dovuto all'attivazione del contratto con fornitore esterno per la distribuzione dei titoli di viaggio alle rivendite non di proprietà dei soci della scarl.

### **Disponibilità liquide**

Di seguito si riporta una specifica della voce in esame.

|                          | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>Variazione</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Depositi bancari         | 83.520            | 302.591           | (219.071)         |
| Depositi postali         | 12.274            | 7.216             | 5.058             |
| Denaro e valori di cassa | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Totale</b>            | <b>95.794</b>     | <b>309.807</b>    | <b>(214.013)</b>  |

### **Ratei e risconti**

La composizione della voce è la seguente:

|                 | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>Variazione</b> |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ratei attivi    | 0                 | 0                 | -                 |
| Risconti attivi | 0                 | 3.529             | (3.529)           |
| <b>Totale</b>   | <b>0</b>          | <b>3.529</b>      | <b>(3.529)</b>    |

## Stato Patrimoniale, Passivo e Patrimonio Netto

### Patrimonio netto

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è pari ad € 25.000 ed è costi composto:

|                              |                         |
|------------------------------|-------------------------|
| - COPIT S.P.A.               | € 18.715 pari al 74,86% |
| - TRASPORTI TOSCANI S.R.L.U. | € 5.971 pari al 23,88%  |
| - CTT NORD S.R.L             | € 314 pari al 1,26%     |

La composizione della voce è costi dettagliata:

|                                       | 31.12.2019    | 31.12.2018    | Variazione |
|---------------------------------------|---------------|---------------|------------|
| Capitale                              | 25.000        | 25.000        | -          |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni  | 0             | 0             | -          |
| Riserva di rivalutazione              | 0             | 0             | -          |
| Riserva legale                        | 0             | 0             | -          |
| Riserva statutaria                    | 0             | 0             | -          |
| Altre riserve, distintamente indicate | 0             | 0             | -          |
| Utili (perdite) portati a nuovo       | 0             | 0             | -          |
| Utile (perdita) dell'esercizio        | 0             | 0             | -          |
| <b>Totale</b>                         | <b>25.000</b> | <b>25.000</b> | -          |

Di seguito il prospetto della movimentazione del Patrimonio Netto:

|                                       | 31.12.2018    | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | 31.12.2019    |
|---------------------------------------|---------------|------------|------------|---------------|-----------------------|---------------|
| Capitale                              | 25.000        | -          | -          | -             |                       | 25.000        |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni  | 0             | -          | -          | -             |                       | 0             |
| Riserva di rivalutazione              | 0             | -          | -          | -             |                       | 0             |
| Riserva legale                        | 0             | -          | -          | -             |                       | 0             |
| Riserva statutaria                    | 0             | -          | -          | -             |                       | 0             |
| Altre riserve, distintamente indicate | 0             | -          | -          | -             |                       | 0             |
| Utili (perdite) portati a nuovo       | 0             | -          | -          | -             |                       | 0             |
| Utile (perdita) dell'esercizio        |               |            |            |               | 0                     | 0             |
| <b>Totale</b>                         | <b>25.000</b> | -          | -          | -             | <b>0</b>              | <b>25.000</b> |

Il capitale sociale, per l'intera quota di € 25.000 è utilizzabile per copertura perdite.

**Debiti**

La voce "debiti" al 31.12.2019 presenta un saldo articolato come segue:

|                                | 31.12.2018       | Variazione     | 31.12.2019       | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso fornitori         | 296.434          | 143.397        | 439.831          | 439.831                          | 0                                |
| Debiti verso imprese collegate | 754.376          | 289.389        | 1.043.765        | 1.043.765                        | 0                                |
| Debiti verso controllanti      | 2.988.371        | 325.092        | 3.313.463        | 3.313.463                        | 0                                |
| Debiti tributari               | 304.570          | (262.314)      | 42.256           | 42.256                           | 0                                |
| Altri debiti                   | 1.920            | (1.640)        | 280              | 280                              | 0                                |
| <b>Totale</b>                  | <b>4.345.671</b> | <b>493.924</b> | <b>4.839.595</b> | <b>4.839.595</b>                 | <b>0</b>                         |

I debiti sono valutati al valore nominale e si riferiscono principalmente a debiti verso soggetti italiani con sedi in comuni e province a noi limitrofe, di conseguenza non è significativa la suddivisione per area geografica. Tutti i debiti sono esigibili entro l'esercizio successivo. Non sono iscritti debiti in valuta estera.

Si riporta il dettaglio della posta in esame:

|                                       | 31.12.2019        | 31.12.2018        | Variazione        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Debiti verso fornitori</b>         | <b>439.831</b>    | <b>296.434</b>    | <b>143.397</b>    |
| Debiti per fatture                    | 191.733           | 138.512           | 53.221            |
| Fatture da ricevere                   | 252.053           | 157.922           | 94.131            |
| Note di credito da ricevere           | (3.955)           | 0                 | (3.955)           |
| <b>Debiti verso imprese collegate</b> | <b>1.043.765</b>  | <b>754.376</b>    | <b>289.389</b>    |
| Debiti per fatture                    | 613.817           | 269.913           | 343.904           |
| Fatture da ricevere                   | 429.948           | 484.463           | (54.515)          |
| <b>Debiti verso controllanti</b>      | <b>3.313.463</b>  | <b>2.988.371</b>  | <b>325.092</b>    |
| Debiti per fatture                    | 1.288.566         | 805.394           | 483.172           |
| Fatture da ricevere                   | 2.024.897         | 2.182.977         | (158.080)         |
| <b>Debiti tributari</b>               | <b>42.256</b>     | <b>304.570</b>    | <b>(262.314)</b>  |
| Erario c/IVA                          | 42.256            | 304.497           | (262.241)         |
|                                       | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>Variazione</b> |
| Erario c/IRPERF                       | 0                 | 73                | (73)              |
| <b>Altri debiti</b>                   | <b>280</b>        | <b>1.920</b>      | <b>(1.640)</b>    |
| Debiti diversi                        | 280               | 1.920             | (1.640)           |
| <b>Totale</b>                         | <b>4.839.595</b>  | <b>4.345.671</b>  | <b>493.924</b>    |

L'importo di € 439.831 per "debiti verso fornitori" comprende i debiti per fatture non ancora saldate e debiti per fatture da ricevere sorti per l'acquisto di materiali e servizi.

Il saldo della voce "debiti verso imprese collegate" pari a complessivi € 1.043.765 è attribuibile alla società Trasporti Toscani S.r.l.u., per le prestazioni dovute nell'esecuzione dei contratti in essere.

I "debiti verso controllanti", presentano al 31.12.2019 un saldo di € 3.313.463 verso Copit S.p.a. e si riferiscono al debito per le prestazioni dovute nell'esecuzione dei contratti in essere.

La voce "debiti tributari" accoglie il debito IVA della mensilità di Dicembre.

## Conto Economico

### Valore della produzione

La voce "valore della produzione" accoglie i ricavi derivanti dall'attività caratteristica della Società e dalla gestione delle attività accessorie e complementari.

Il dettaglio della voce in esame è il seguente:

|  | 31.12.2019        | 31.12.2018        | Variazione    |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 22.664.380        | 22.583.746        | 80.634        |
| Altri ricavi e proventi                  | 508.713           | 510.767           | (2.054)       |
| <b>Totale</b>                            | <b>23.173.093</b> | <b>23.094.513</b> | <b>78.580</b> |

### *Ricavi delle vendite e delle prestazioni*

Il valore dei "ricavi da vendite e prestazioni" è costituito principalmente dai corrispettivi ricevuti per il servizio TPL e dalla vendita dei titoli di viaggio agli utenti. I ricavi sono realizzati nel territorio italiano.

Di seguito la suddivisione per categoria di attività:

|   | 31.12.2019        | 31.12.2018        | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|------------|
| Biglietti e abbonamenti agli utenti                 | 4.676.605         | 4.819.061         | (142.456)  |
| Conguaglio titoli in pool                           | 98.037            | 97.045            | 992        |
| Integrazione Comune di Pistoia venduto linea H      | 22.709            | 10.687            | 12.022     |
| Abbuoni e sconti su fatture                         | (15.845)          | (11.028)          | (4.817)    |
| Tessere agevolate                                   | 100.334           | 103.899           | (3.565)    |
| Diritti fissi                                       | 23.969            | 16.783            | 7.186      |
| Servizio TPL  | 17.758.571        | 17.280.247        | 478.324    |
| Riequilibrio Contratto di Servizio (Gasolio)        | 0                 | 125.854           | (125.854)  |
| Riequilibrio Contratto di Servizio (Titoli viaggio) | 0                 | 141.198           | (141.198)  |
| <b>Totale</b>                                       | <b>22.664.380</b> | <b>22.583.746</b> |            |

I ricavi per il servizio di TPL sono così ripartiti fra le consorziate:

- Copit S.p.a. € 13.737.064
- Trasporti Toscani S.r.l.u. € 3.523.575
- CTT Nord S.r.l. € 497.932

I ricavi per vendita titoli di viaggio sono così ripartiti fra le consorziate:

- Copit S.p.a. € 3.618.113
- Trasporti Toscani S.r.l.u. € 1.017.907
- CTT Nord S.r.l. € 122.777

**Altri Ricavi e proventi**

Gli "altri ricavi e proventi", conseguiti interamente in Italia, sono così dettagliati:

|  | 31.12.2019     | 31.12.2018     | Variatione     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Multe agli utenti                            | 83.272         | 61.300         | 21.972         |
| Proventi per provvigioni Pegaso              | 18.636         | 12.594         | 6.042          |
| Proventi da copertura costi di funzionamento | 405.696        | 432.382        | (26.686)       |
| Proventi vari                                | 674            | 4.211          | (3.537)        |
| Rimborsi diversi                             | 435            | 280            | 155            |
| <b>Totale</b>                                | <b>508.713</b> | <b>510.767</b> | <b>(2.054)</b> |

I "proventi da copertura costi di funzionamento" sono così ripartiti:

- o Copit S.p.a. € 257.160
- o Trasporti Toscani S.r.l.u. € 144.505
- o CTT Nord S.r.l. € 4.031

**Sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere ricevuti nell'anno 2019**

Ai sensi dell'art. 1, commi 125-129, legge n. 124/2017, in materia di concorrenza e in riferimento ai rapporti economici intercorsi con la Pubblica Amministrazione o con altri soggetti pubblici, si riporta di seguito quanto incassato dalla Blubus Scarl (P.IVA: 01546280478) nel corso dell'anno 2019:

| Denominazione soggetto erogante | Somma incassata | Data di incasso | Causale  |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|--|
| Regione Toscana                 | € 511,48        | 06/03/2019      | Rimborso rinnovo tessere Pegaso anno 2018          |
| Regione Toscana                 | € 54.488,68     | 10/04/2019      | Integrazione Titoli agevolati l.100/98 2018        |
| Regione Toscana                 | € 29.389,06     | 30/08/2019      | Integrazione Titoli agevolati l.100/98 2018        |
| Comune di Abetone Cutigliano    | € 12.476,04     | 19/04/2019      | Corrispettivi servizio tpl anno 2017               |
| Comune di Abetone Cutigliano    | € 4.158,68      | 24/04/2019      | Corrispettivi servizio tpl anno 2017               |
| Comune di Pistoia               | € 1.929,45      | 21/01/2019      | Integrazione Titoli venduti Linea H Novembre 2018  |
| Comune di Pistoia               | € 1.610,45      | 20/03/2019      | Integrazione Titoli venduti Linea H Dicembre 2018  |
| Comune di Pistoia               | € 16.899,55     | 29/11/2019      | Integrazione Titoli venduti Linea H Genn-Sett 2019 |

**Costi della produzione**

In questa voce sono iscritti costi della gestione caratteristica. Si riporta di seguito il dettaglio:

|  | 31.12.2019        | 31.12.2018        | Variatione    |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 20.906            | 38.977            | (18.071)      |
| Servizi  | 23.136.205        | 23.060.913        | 75.292        |
| Godimento beni di terzi                        | 1.185             | 1.186             | (1)           |
| Oneri diversi di gestione                      | 14.821            | 16.793            | (1.972)       |
| <b>Totale</b>                                  | <b>23.173.117</b> | <b>23.117.869</b> | <b>55.248</b> |

*Acquisto materie prime, sussidiarie, di consumo e merci*

|                             | 31.12.2019    | 31.12.2018    | Variazione      |
|-----------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Stampati, orari e biglietti | 19.755        | 35.589        | (15.834)        |
| Cancelleria                 | 1.041         | 3.313         | (2.272)         |
| Materiale di consumo        | 110           | 75            | 35              |
| <b>Totale</b>               | <b>20.906</b> | <b>38.977</b> | <b>(18.071)</b> |

*Costi per servizi*

|                                      | 31.12.2019        | 31.12.2018        | Variazione    |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Provvigioni a rivenditori            | 65.576            | 54.519            | 11.057        |
| Consulenze tecniche                  | 4.553             | 4.602             | (49)          |
| Spese legali                         | 0                 | 3.941             | (3.941)       |
| Spese per servizi in subappalto      | 251.544           | 249.043           | 2.501         |
| Spese pubblicitarie e promozionali   | 300               | 310               | (10)          |
| Prestazioni aziende consorziate      | 22.767.396        | 22.685.503        | 81.893        |
| Spese postali                        | 6.556             | 6.918             | (362)         |
| Spese bancarie                       | 833               | 555               | 278           |
| Carta dei servizi                    | 1.324             | 2.208             | (884)         |
| Consulenze amministrative contabili  | 3.120             | 3.120             | -             |
| Compenso collegio sindacale          | 10.834            | 11.669            | (835)         |
| Polizza Fideiussoria Contratto Ponte | 3.529             | 3.529             | -             |
| Costi funzionamento ONE Scarl        | 6.375             | 6.702             | (327)         |
| Spese prestazioni varie              | 14.265            | 28.296            | (14.031)      |
| Abbuoni attivi                       | 0                 | (2)               | 2             |
| <b>Totale</b>                        | <b>23.136.205</b> | <b>23.060.913</b> | <b>75.292</b> |

Nell'anno 2019 le aziende consorziate hanno prestato servizi alla Blubus Scarl rispettivamente per i seguenti importi:

- Copit S.p.a € 17.570.677
- Trasporti Toscani S.r.l.u. € 4.572.293
- CTT Nord S.r.l € 624.426

*Costi per godimento dei beni di terzi*

|                           | 31.12.2019   | 31.12.2018   | Variazione |
|---------------------------|--------------|--------------|------------|
| Noleggio macchine ufficio | 1.185        | 1.186        | (1)        |
| <b>Totale</b>             | <b>1.185</b> | <b>1.186</b> | <b>(1)</b> |

*Oneri diversi di gestione*

|   | 31.12.2019    | 31.12.2018    | Variazione     |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Contributo associativo Autorità Trasporti | 13.080        | 12.894        | 186            |
| Altre imposte e tasse                     | 1.684         | 2.329         | (645)          |
| Sanzioni amministrative                   | 57            | 1.565         | (1.508)        |
| Insussistenze passive                     | 0             | 5             | (5)            |
| <b>Totale</b>                             | <b>14.821</b> | <b>16.793</b> | <b>(1.972)</b> |

**Proventi e oneri finanziari**

Il saldo tra "proventi e oneri finanziari" nel 2019 è pari a € 24, come di seguito dettagliato:

|   | 31.12.2019 | 31.12.2018    | Variazione      |
|---|------------|---------------|-----------------|
| 16) d – Proventi diversi dai precedenti | 24         | 23.373        | (23.349)        |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari  | 0          | 17            | (17)            |
| <b>Totale</b>                           | <b>24</b>  | <b>23.356</b> | <b>(23.332)</b> |

**Imposte sul reddito d'esercizio**

Non essendovi reddito imponibile né valore della produzione netta non sono state imputate imposte correnti in bilancio.

**Nota Integrativa, Altre informazioni***Numero medio dipendenti*

La società non ha personale dipendente.

*Compensi agli amministratori e sindaci*

Ai sensi di legge si riportano i compensi degli Amministratori e del Collegio Sindacale.

|                         | 31.12.2019    | 31.12.2018    | Variazione   |
|-------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Compensi Amministratori | 0             | 0             | -            |
| Compensi Sindaci        | 10.834        | 11.669        | (835)        |
| <b>Totale</b>           | <b>10.834</b> | <b>11.669</b> | <b>(835)</b> |

Per il consiglio di Amministrazione, composto da cinque membri fra cui il Presidente, non è previsto alcun compenso; il Collegio Sindacale, composto da tre membri effettivi di cui uno Presidente, incaricato anche della revisione legale dei conti, ha ricevuto compensi per € 10.834, di cui € 5.000 per la revisione legale dei conti ed € 5.834 per l'attività di collegio sindacale.

*Operazioni con parti correlate*

Essendo l'attività esclusiva di BluBus S.c.a.r.l. quella di gestione del Contratto di Servizio di T.P.L. e del conseguente rapporto con la Provincia di Pistoia per conto dei singoli consorziati nell'ambito di ciascun bacino di competenza, la Società ha ripartito i propri costi e ricavi verso i propri consorziati con i criteri illustrati in precedenza. Tutte le operazioni sono state concluse a normali condizioni di mercato, per quanto riguarda l'ammontare – compatibile con l'attuale regime di imposizione del servizio – e termini di pagamento.

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

Ai sensi dell'art. 2497-bis del Codice Civile, si riporta il prospetto dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato da COPIT spa, la quale peraltro, è soggetta alla redazione del bilancio consolidato:

**Stato Patrimoniale**

|   | 31.12.2018        | 31.12.2017        |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti    | 0                 | -                 |
| B) Immobilizzazioni                                   | 21.514.417        | 22.477.881        |
| C) Attivo Circolante                                  | 9.346.464         | 8.452.532         |
| D) Ratei e risconti attivi                            | 132.873           | 185.659           |
| <b>Totale Attivo</b>                                  | <b>30.993.754</b> | <b>31.116.072</b> |
| A) Patrimonio Netto                                   |                   |                   |
| Capitale  | 1.428.500         | 1.428.500         |
| Riserve   | 4.134.850         | 3.779.138         |
| Utile (perdita) dell'esercizio                        | 578.556           | 355.711           |
| Totale Patrimonio Netto                               | 6.141.906         | 5.563.349         |
| B) Fondi per rischi e oneri                           | 4.329.732         | 4.216.847         |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 2.927.365         | 3.278.551         |
| D) Debiti   | 13.297.885        | 13.722.367        |
| E) Ratei e risconti passivi                           | 4.296.866         | 4.334.958         |
| <b>Totale Passivo</b>                                 | <b>30.993.754</b> | <b>31.116.072</b> |

**Conto Economico**

|   | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---|----------------|----------------|
| A) Valore della produzione                      | 23.093.695     | 22.455.832     |
| B) Costi della produzione                       | 22.318.258     | 21.876.717     |
| C) Proventi ed oneri finanziari                 | (121.187)      | (123.339)      |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | -              | -              |
| Imposte sul reddito di esercizio                | (75.694)       | (100.065)      |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>           | <b>578.556</b> | <b>355.711</b> |

### **Altre informazioni**

- Non sono stati emessi titoli di debito.
- Non sono stati creati patrimoni destinati ad un singolo affare, ai sensi della lettera a) del primo comma dell'articolo 2447 bis.
- Non sono state effettuate operazioni di locazione finanziaria.
- Non sono state effettuate operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.
- Ai sensi del punto 22-bis dell'art. 2427 c.c., si precisa che tutte le transazioni, rilevanti o no, intercorse con le parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato. Normali condizioni di mercato riferite sia al corrispettivo pattuito sia a tutte le altre condizioni economiche e finanziarie che ricorrono nella prassi contrattualistica.
- Non sono presenti partecipazioni in altre imprese che comportano una responsabilità illimitata per le obbligazioni medesime.
- La società non presenta debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.
- Ai sensi del punto 22-ter dell'art. 2427 c.c. si precisa che non sussistono accordi fuori bilancio.
- Ai sensi del punto 22-quinquies dell'art. 2427 c.c. si dichiara che la società controllante è Copit S.p.a. con sede legale in via F. Pacini, 47 a Pistoia, la quale redige il bilancio consolidato; una copia del medesimo è depositata presso la sede legale della controllante.

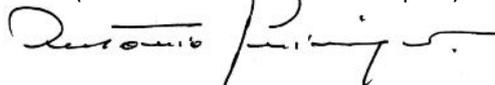
Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Vi ringraziamo della fiducia accordata.

Pistoia, 20/05/2020

p. Il Consiglio d'Amministrazione  
Il Presidente

(Arch. Antonio Ludovico Principato)



## RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE AI SOCI

Ai Soci della società Blubus S.c.a r.l.

### **Premessa**

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c..

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

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

#### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

##### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo Stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal Conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota integrativa, dalla relazione sulla gestione e dal rendiconto finanziario.

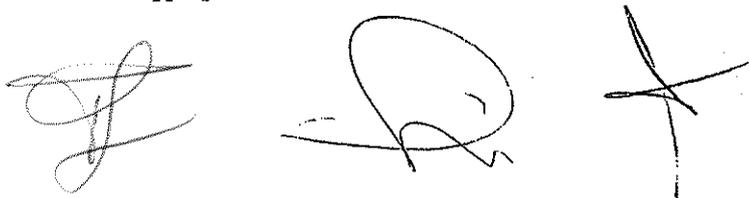
A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione, incluse le disposizioni previste dall'art. 7 del D.L. 8 aprile 2020, n. 23.

Inoltre la relazione sulla gestione rispetta il contenuto obbligatorio ex art. 2428 del Codice civile, corrispondendo con i dati e le risultanze del bilancio e fornendo un quadro completo e chiaro della situazione aziendale.

##### ***Elementi alla base del giudizio***

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

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



***Richiamo di informativa - Applicazione dell'art. 7 del D.L. 8 aprile 2020, n. 23 e incertezze significative relative alla continuità aziendale***

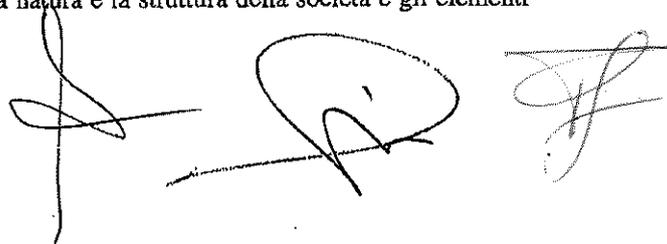
Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo "Eventi intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c.c. n. 22-quater)" della Nota integrativa, in cui gli Amministratori riportano che, nonostante gli effetti prodotti dalla emergenza sanitaria COVID-19 sull'attività dell'azienda, e gli esiti ancora incerti del contenzioso avente ad oggetto la gara regionale per l'affidamento del servizio pubblico di TPL, hanno redatto il bilancio d'esercizio utilizzando il presupposto della continuità aziendale.

In particolare, gli amministratori hanno evidenziato l'azzeramento totale dei flussi da titoli di viaggio in conseguenza del lockdown stabilito a partire dal 9 marzo u.s., in conseguenza della diffusione dell'epidemia da Covid-19, oltre ad una notevole riduzione del servizio e fortissime limitazioni nella capienza dei mezzi. Il D.L. 17/03/2020, n. 18 all'art 92 comma 4-bis, al fine di contenere gli effetti negativi dell'emergenza epidemiologica e delle misure di contrasto alla diffusione del virus ha previsto il pagamento dell'intero corrispettivo programmato, senza decurtazioni in ragione delle minori percorrenze realizzate a decorrere dal 23 febbraio 2020 e fino al 31 dicembre 2020. Il settore è peraltro in attesa dei provvedimenti europei, nazionali e regionali di sostegno diretto al settore e all'economia in generale.

Infine, la Nota Integrativa riporta le ultime vicende relative al contenzioso ancora pendente presso il Consiglio di Stato, che ha fissato l'udienza per la trattazione della cautelare per il prossimo 11 giugno 2020, mentre non è ancora fissata alcuna data per la discussione del merito. A tale proposito, Blubus ha continuato ad operare nel 2019 sulla base del c.d. contratto-ponte e nella compagine sociale di One Scarl. In seguito, alla scadenza del contratto-ponte, il servizio ha continuato ad essere erogato da ONE scarl in ragione di successivi atti impositivi disposti dalla Regione Toscana, ai sensi dell'art. 5 comma 5 del Regolamento CE n.1370/2007. Atti d'obbligo che potrebbero concludersi nel corso dell'anno a seguito di un eventuale subentro nel servizio del nuovo gestore, aggiudicatario della gara regionale. Fino a quella data porterà avanti tutti gli impegni previsti nel Contratto e richiamati negli atti d'obbligo." Nella Nota integrativa si legge infine che, secondo il parere dei legali, la gestione del servizio di TPL da parte di One Scarl proseguirà ancora per diversi mesi, sia per il contenzioso pendente sia per le problematiche connesse agli atti di trasferimento dei beni e del personale all'aggiudicatario.

Alla luce di tali considerazioni, gli amministratori hanno giudicato che le incertezze correlate alla continuità aziendale siano presenti ma non significative, ovvero non in grado in questo momento di determinare con ragionevole certezza che nell'arco temporale di riferimento siano accertate cause di scioglimento della società dal punto di vista civilistico (o che non vi siano ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività) e quindi hanno redatto il bilancio sulla base del presupposto della continuità aziendale.

Il nostro giudizio, pur volendo rimarcare l'incertezza sulla continuità aziendale, non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto, tenendo in considerazione la natura e la struttura della società e gli elementi acquisiti fino alla data della presente relazione.



### ***Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio***

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

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

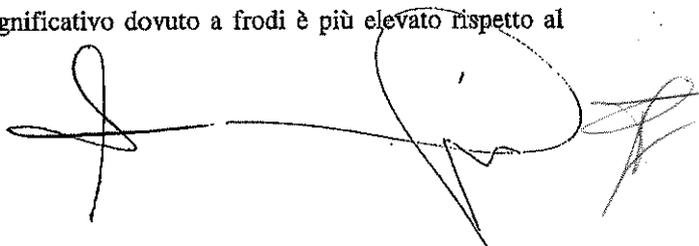
Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

### ***Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.***

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

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al



rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

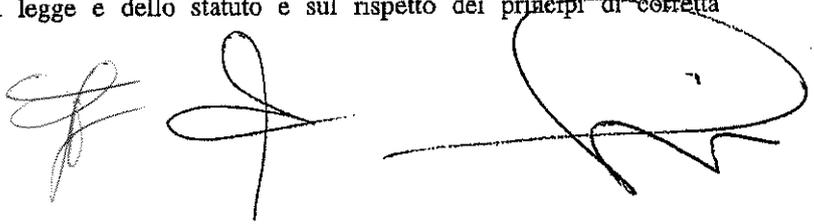
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

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

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.



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

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione in particolare sull'impatto prodotto dall'emergenza sanitaria COVID-19 nei primi mesi dell'esercizio 2020 e sull'andamento del contenzioso relativo alla gara regionale e sui fattori di rischio e sulle incertezze relative alla continuità aziendale, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato il responsabile amministrativo e il preposto al sistema di controllo di gestione e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, anche con riferimento agli impatti dell'emergenza da COVID-19 sui sistemi informatici e telematici, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

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

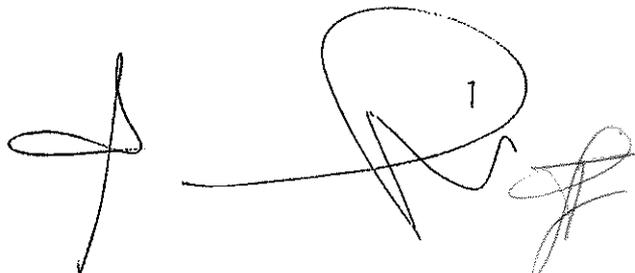
Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

## **B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

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

In considerazione della deroga contenuta nell'art. 106, comma primo, del D.L. 17 marzo 2020, n. 18, l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio è stata convocata entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

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

The image shows three handwritten signatures or initials in black ink. The first is a stylized signature on the left. The second is a larger, more complex signature in the center, with a circled '1' above it. The third is a smaller signature on the right.

**B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone ai soci di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, così come redatto dagli amministratori.

*Pistoia 12 giugno 2020*

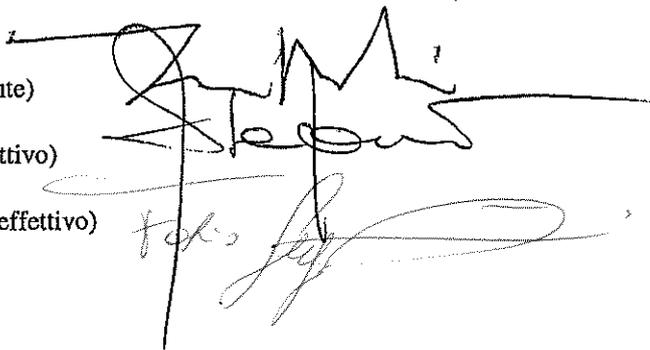
Il collegio sindacale

Firme

*Francesco Baldi* (Presidente)

*Paola Fanti* (Sindaco effettivo)

*Fazio Segantini* (Sindaco effettivo)

The image shows three handwritten signatures in black ink. The first signature is for Francesco Baldi, the President, and is the most prominent and stylized. The second signature is for Paola Fanti, an effective director, and is written in a more cursive style. The third signature is for Fazio Segantini, another effective director, and is also cursive. The signatures are positioned to the right of their respective names.

## VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI BLUBUS S.C.AR.L. DEL 29/06/2020

L'anno 2020, il giorno 29 giugno alle ore 10,00, presso la sede sociale in Pistoia, Via F. Pacini, 47 si è riunita l'Assemblea dei Soci per discutere il seguente ordine del giorno:

1. Comunicazioni del Presidente e dell'Amministratore Delegato sull'andamento della gestione.
2. Approvazione Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019.
3. Rinnovo organo amministrativo: deliberazioni conseguenti.

Assume la Presidenza, a norma di legge e di statuto, il sig. Antonio Ludovico Principato, nell'indicata sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale constata che la presente Assemblea è stata regolarmente convocata a norma del vigente statuto sociale in quanto sono presenti in Assemblea tutti i soci che rappresentano la totalità del capitale sociale e precisamente: la società COPIT SPA, con sede in Pistoia (PT), Via Filippo Pacini n. 47, titolare di una quota di partecipazione di nominali Euro 18.715,00, rappresentata in Assemblea da se medesimo, Presidente del Consiglio di Amministrazione; la società CTT NORD - S.R.L., con sede in Pisa, Via Archimede Bellatalla n. 1, titolare di una quota di partecipazione di nominali Euro 314,00, rappresentata dal sig. Fabio Arcaleni delegato dal legale rappresentante di CTT NORD sig. Zavanella Andrea; la società TRASPORTI TOSCANI S.R.L. unipersonale, con sede in Prato, Piazza Duomo n. 18, titolare di una quota di partecipazione di nominali Euro 5.971,00 rappresentata in Assemblea dal Presidente sig. Toscano Federico collegato telefonicamente. Sono presenti i membri del Consiglio di Amministrazione in persona di se medesimo (Presidente), del sig. Martignoli Giuliano, della sig.ra Consiglia Sabina Pinto e del sig. Toscano Federico; assente giustificato il componente del C.d.A. sig. Banci Alberto. E' altresì presente il Collegio sindacale nella persona del Presidente del Collegio Baldi Francesco, assenti giustificati i Sindaci effettivi Fanti Paola e Segantini Fazio. Sono presenti la sig.ra Michela Barbini ed i sig.ri Sichi Kevin e Arcaleni Fabio incaricato della redazione del presente verbale. Pertanto la presente Assemblea, essendo stata regolarmente convocata, è validamente costituita ed idonea a deliberare sul suindicato ordine del giorno del quale tutti gli intervenuti si dichiarano informati.

Omissis.....  
.....  
.....  
.....

**Punto n. 2 - Approvazione Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019.**

Il Presidente illustra il Bilancio di esercizio dell'anno 2019 composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota integrativa e relazione del Collegio Sindacale. Il Bilancio 2019 si chiude in pareggio.

Il Presidente del Collegio sottolinea come nella vicenda della gara non sia stato considerato l'aspetto economico dell'avviamento dando luogo ad un danno enorme. Il Presidente del Collegio nella lettura della relazione si sofferma sul punto relativo alla continuità aziendale: *"Il nostro giudizio, pur volendo rimarcare l'incertezza sulla continuità aziendale, non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto, tenendo in considerazione la natura e la struttura della società e gli elementi acquisiti fino alla data della presente relazione"* (data aprile 2020).

Quindi l'Assemblea dei soci, all'unanimità, esaminati i documenti e preso atto della favorevole relazione del Collegio Sindacale, approva il Bilancio di Esercizio al 31.12.2019 di Blubus S.c.ar.l. che chiude in pareggio, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota integrativa e relazione del Collegio Sindacale.

Omissis.....  
.....  
.....

Null'altro essendovi da deliberare alle ore 11.00 la seduta è chiusa.

Del che il presente verbale letto, approvato e sottoscritto.

IL SEGRETARIO



IL PRESIDENTE

