

# BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2016

## Indice

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| RELAZIONE SULLA GESTIONE ..... | 3  |
| STATO PATRIMONIALE .....       | 11 |
| CONTO ECONOMICO .....          | 17 |
| RENDICONTO FINANZIARIO .....   | 20 |
| NOTA INTEGRATIVA .....         | 22 |

Allegati:

Relazione della società di revisione

## COPIT S.P.A.

### BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2016

| Dati anagrafici                                                    |                                           |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Sede in                                                            | Via Filippo Pacini,47 - 51100 Pistoia(PT) |
| Codice fiscale                                                     | 00106110471                               |
| Numero REA                                                         | PT - 00106110471 124814                   |
| P.I.                                                               | 00106110471                               |
| Capitale sociale Euro                                              | 1.428.500 i.v.                            |
| Forma giuridica                                                    | SOCIETA' DI CAPITALI                      |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                             | 49.39.09                                  |
| Società in liquidazione                                            | NO                                        |
| Società con socio unico                                            | NO                                        |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | NO                                        |

Gli importi presenti sono espressi in Euro.

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

Sigg.ri Soci,

il bilancio di esercizio consolidato 2016 si chiude con un utile di € 627.386 derivante dai risultati di esercizio delle società incluse nel bilancio consolidato e precisamente:

|                                          |    |         |
|------------------------------------------|----|---------|
| - COPIT S.p.A. (controllante)            | +€ | 495.926 |
| - Blubus S.c.a.r.l. (quota COPIT 74,86%) |    | -       |
| - utile di spettanza dei terzi           | €  | -       |

Nel bilancio consolidato non è stata inclusa Pistoia Parcheggio S.r.l. in liquidazione, di cui COPIT S.p.A. deteneva il 100%.

Quanto sopra in considerazione, ai sensi dell'art. 28 del D.Lgs. 127/91, dell'irrelevanza dei dati riferiti a tali società. La Società, inoltre, avendo portato a termine le operazioni di liquidazione, è stata cancellata nel corso dell'esercizio dal Registro delle Imprese di Pistoia.

Per tutti i riferimenti sull'andamento della gestione, anche per quanto riguarda i fatti di rilievo avvenuti durante l'esercizio a cui si riferisce il presente bilancio, si fa rinvio per l'ulteriore approfondimento alla relazione sulla gestione di COPIT S.p.A. e di BLUBUS S.c.a.r.l.

Per memoria e maggiore enfasi si ricordano brevemente:

- per Copit, l'aggiudicazione della gara unica regionale, a cui Copit Spa partecipa attraverso il Consorzio MOBIT, ad Autolinee Toscane in data 02 marzo 2016, a cui è seguito in data 15 aprile 2016 ricorso avverso alla aggiudicazione definitiva al TAR Toscana e relativa sentenza n.1548 del 28.10.2016, che – in accoglimento del ricorso principale di MOBIT e di quello incidentale di Autolinee Toscane – ha annullato il provvedimento di aggiudicazione per vizi delle offerte e segnatamente dei rispettivi Piani Economici Finanziari. A ciò è seguito l'appello MOBIT innanzi al Consiglio di Stato con ricorso 9624/2016 contro la predetta sentenza del TAR, ritenendo erroneo l'accoglimento del ricorso incidentale del concorrente Autolinee Toscane.
- Per Blubus, il ricorso in appello della Provincia di Pistoia ed il Comune di Pescia contro la sentenza di primo grado n°709/2015 del 30.07.2015, con cui sono state riconosciute a Blubus le mancate compensazione per il II semestre 2010 e l'esercizio 2011. Blubus si è a sua volta costituita nella causa depositando un ricorso incidentale volto a vedere riconosciute per intero

le proprie ragioni, accolte solo parzialmente nella sentenza di primo grado. Blubus ha inoltre notificato in data 08.12.2016 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”.

#### **EVENTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO (art. 2427 c.c., n. 22-quater)**

Per i fatti connessi con la Gara Unica regionale fino la 31.12.2016, si fa riferimento a quanto già commentato nel paragrafo “Eventi significativi dell’esercizio” indicato nella Relazione sulla Gestione del bilancio della consolidante Copit Spa.

Come ben noto Copit Spa, lo ricordiamo, fa parte con il 5,45% delle quote del consorzio MOBIT, insieme alle maggiori aziende attualmente esercenti il servizio in Toscana, attraverso cui ha partecipato alla gara regionale per l’aggiudicazione del TPL in un unico lotto regionale.

In merito agli eventi della gara unica intervenuti nel corso dell’esercizio, si rimanda alla apposita sezione della Relazione sulla gestione del bilancio Copit Spa.

Di seguito si descrivono i fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell’esercizio.

A seguito della impugnativa innanzi al Consiglio di Stato con ricorso 9624/2016 della sentenza del TAR Toscana n°1548 del 28.10.2016 (in accoglimento della ricorso principale MOBIT ma anche di quello incidentale Autolinee Toscane), si è svolta il 06 aprile 2017 l’udienza di discussione dinanzi al Consiglio di Stato per l’esame del ricorso principale e dei ricorsi incidentali.

La vicenda si era comunque ulteriormente complicata, dal momento che la Regione Toscana, con comunicazione del 21.12.2016, ha – inopinatamente – richiesto ai due concorrenti di presentare un nuovo PEF mantenendo ferme le offerte tecniche ed economiche già presentate nel 2015, dando quindi avvio a ad una nuova fase di gara senza attendere il pronunciamento del Consiglio di Stato.

Ciò in base ad una discutibile interpretazione della sentenza del TAR 9624/2016, che ha costretto MOBIT, sempre su conforme parere dei propri legali, ad impugnare la procedura intrapresa dalla Regione nuovamente innanzi al TAR con ricorso rg. 48/2017.

Il TAR, respinta l’istanza di sospensiva, ha fissato la discussione del merito per il 14.06.2017.

Avverso la decisione di diniego della sospensiva, MOBIT, sempre su parere conforme dei propri legali, ha introdotto ricorso al Consiglio di Stato che ha fissato l'udienza di discussione per il giorno 06.07.2017.

Nonostante la complessa vicenda giudiziaria in itinere, la Regione Toscana, dando un incomprensibile accelerazione alla procedura ha convocato la seduta pubblica per l'esame dei nuovi PEF per il 02.03.2017 e, come prevedibile, in data 13.03.2017, tramite un comunicato stampa, ha annunciato la scontata aggiudicazione provvisoria ad Autolinee Toscane.

In data 29.05.2017 il Consiglio di Stato ha emesso le ordinanze con le quali rimette alla Corte di Giustizia dell'Unione Europea per la risoluzione di quattro questioni interpretative pregiudiziali inerenti la partecipazione alla gara di Autolinee Toscane, disponendo la sospensione del giudizio. Di fatto vengono accolti quattro rilievi Mobit circa la fondatezza del diritto di Autolinee Toscana a partecipare alla gara, su cui si chiede – preliminarmente a qualsiasi altra decisione del Consiglio di Stato stesso – alla Corte di Giustizia Europea di esprimersi.

## PRINCIPALI DATI ECONOMICI 2016

|                                                                 | 31/12/2016        | 31/12/2015        | Variazione       |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi netti                                                    | 27.263.059        | 28.228.490        | - 965.431        |
| Costi esterni                                                   | - 11.633.171      | - 12.514.911      | 881.740          |
| <b>Valore aggiunto</b>                                          | <b>15.629.888</b> | <b>15.713.579</b> | <b>- 83.691</b>  |
| Costo del lavoro                                                | - 12.496.367      | - 12.457.713      | - 38.654         |
| <b>Margine operativo lordo</b>                                  | <b>3.133.521</b>  | <b>3.255.866</b>  | <b>- 122.345</b> |
| Ammortamenti, Svalutazione ed altri accantonamenti              | - 2.061.977       | - 2.858.934       | 796.957          |
| <b>Risultato operativo</b>                                      | <b>1.071.544</b>  | <b>396.932</b>    | <b>674.612</b>   |
| Proventi diversi                                                | -                 | -                 | -                |
| Proventi e oneri finanziari                                     | - 204.687         | - 184.660         | - 39.567         |
| <b>Risultato ordinario</b>                                      | <b>866.857</b>    | <b>212.272</b>    | <b>635.045</b>   |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie                    | -                 | - 8.489           | 8.489            |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                            | <b>866.857</b>    | <b>203.783</b>    | <b>643.534</b>   |
| Imposte sul reddito                                             | - 239.471         | 176.102           | - 415.573        |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio inclusa la quota di terzi</b> | <b>627.386</b>    | <b>379.885</b>    | <b>227.961</b>   |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio di spettanza di terzi</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| <b>Risultato netto</b>                                          | <b>627.386</b>    | <b>379.885</b>    | <b>227.961</b>   |

### ANALISI DELLA STRUTTURA ECONOMICA

#### Indice di redditività del capitale di rischio

*esprime la redditività del capitale di rischio*

|                                          | 2016   | 2015  |
|------------------------------------------|--------|-------|
| <b>R.O.E:</b> Reddito netto/Mezzi propri | 11,18% | 7,74% |

#### Indice di redditività del capitale investito

*esprime il rendimento offerto dal capitale investito nella gestione caratteristica aziendale*

|                                                    | 2016  | 2015  |
|----------------------------------------------------|-------|-------|
| <b>R.O.I:</b> Reddito operativo/Capitale investito | 3,29% | 1,16% |

#### Indice di redditività delle vendite

*Esprime la redditività delle vendite indicando quando residua dopo la copertura di tutti i costi della gestione caratteristica*

|                                                  | 2016  | 2015  |
|--------------------------------------------------|-------|-------|
| <b>R.O.S:</b> Reddito operativo/Ricavi operativi | 3,93% | 1,41% |

## PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI 2016

|                                                             | 31/12/2016        | 31/12/2015        | Variazione         |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>IMPIEGHI</b>                                             |                   |                   |                    |
| <b>A) Attivo fisso</b>                                      |                   |                   |                    |
| 1) <i>Immobilizzazioni tecniche materiali</i>               |                   |                   |                    |
| terreni e fabbricati                                        | 12.052.565        | 12.222.215        | - 169.650          |
| impianti e macchinari                                       | 7.238.323         | 7.480.545         | - 242.222          |
| attrezzature industriali e commerciali                      | 101.206           | 118.133           | - 16.927           |
| altri beni                                                  | 46.669            | 62.597            | - 15.928           |
| immobilizzazioni in corso e acconti                         | 240.588           | 212.457           | 28.131             |
|                                                             | 19.679.351        | 20.095.947        | - 416.596          |
| 2) <i>Immobilizzazioni tecniche immateriali</i>             |                   |                   |                    |
| costi di impianto e di ampliamento                          | -                 | -                 | -                  |
| differenza di consolidamento                                | -                 | -                 | -                  |
| immobilizzazioni in corso e acconti                         | -                 | -                 | -                  |
| altre                                                       | 84.349            | 127.953           | - 43.604           |
|                                                             | 84.349            | 127.953           | - 43.604           |
| 3) <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>                      |                   |                   |                    |
| partecipazioni                                              | 2.508.758         | 2.510.758         | - 2.000            |
| crediti                                                     | 216.666           | 216.666           | -                  |
|                                                             | 2.725.424         | 2.727.424         | - 2.000            |
| <b>Totale attivo fisso</b>                                  | <b>22.489.124</b> | <b>22.951.324</b> | <b>- 462.200</b>   |
| <b>B) Attivo circolante</b>                                 |                   |                   |                    |
| 1) <i>Magazzino</i>                                         |                   |                   |                    |
| materie prime, sussidiarie e di consumo                     | 457.065           | 411.325           | 45.740             |
| acconti                                                     | -                 | -                 | -                  |
|                                                             | 457.065           | 411.325           | 45.740             |
| 2) <i>Liquidità differite</i>                               |                   |                   |                    |
| crediti verso soci                                          | -                 | -                 | -                  |
| crediti                                                     | 8.127.869         | 8.810.942         | - 683.073          |
| attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | -                 | -                 | -                  |
| altri ratei e risconti                                      | 140.659           | 135.116           | 5.543              |
|                                                             | 8.268.528         | 8.946.058         | - 677.530          |
| 3) <i>Liquidità immediate</i>                               |                   |                   |                    |
| depositi bancari e postali                                  | 1.315.831         | 1.813.800         | - 517.509          |
| assegni                                                     | -                 | -                 | -                  |
| denaro e valori in cassa                                    | 37.695            | 29.122            | 8.573              |
|                                                             | 1.353.526         | 1.842.922         | - 508.936          |
| <b>Totale attivo circolante</b>                             | <b>10.079.119</b> | <b>11.200.305</b> | <b>- 1.140.726</b> |
| <b>CAPITALE INVESTITO</b>                                   | <b>32.568.243</b> | <b>34.151.629</b> | <b>- 1.602.926</b> |

**FONTI**
**A) Mezzi propri**

|                                                      |                  |                  |                |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Capitale                                             | 1.428.500        | 1.428.500        | -              |
| Riserva da sovrapprezzo azioni                       | 5.701.500        | 5.701.500        | -              |
| Riserve di rivalutazione                             | 98.037           | 98.037           | -              |
| Riserva legale                                       | 149.236          | 136.420          | 12.816         |
| Riserve di rivalutazione                             | 76.342           | 76.342           | -              |
| Altre riserve                                        | 4.328.953        | 4.328.952        | 1              |
| Riserva da avanzo di fusione                         | -                | -                | -              |
| Utili (perdite) portati a nuovo                      | - 6.797.006      | - 7.240.260      | 443.254        |
| Utile (perdita) dell'esercizio                       | 627.386          | 379.885          | 227.961        |
| <b>Totale mezzi propri</b>                           | <b>5.612.948</b> | <b>4.909.376</b> | <b>684.032</b> |
| Capitale e riserve di terzi                          | 6.285            | 6.285            | -              |
| Utile (perdita) dell'esercizio                       | -                | -                | -              |
| <b>Totale patrimonio netto di spettanza di terzi</b> | <b>6.285</b>     | <b>6.285</b>     | <b>-</b>       |

**B) Passività consolidate**

|                                     |                   |                   |                    |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Fondi per rischi ed oneri           | 4.068.392         | 4.273.079         | - 204.687          |
| TFR                                 | 3.508.615         | 3.758.727         | - 250.112          |
| Debiti                              | 5.897.386         | 7.021.715         | - 1.124.329        |
| <b>Totale passività consolidate</b> | <b>13.474.393</b> | <b>15.053.521</b> | <b>- 1.579.128</b> |

**Passivo permanente**

|                   |                   |                  |
|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>19.087.341</b> | <b>19.962.897</b> | <b>- 895.096</b> |
|-------------------|-------------------|------------------|

**C) Passività correnti**

|                                  |                   |                   |                  |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Debiti                           | 8.540.214         | 8.689.389         | - 149.175        |
| altri ratei e risconti           | 4.934.403         | 5.493.058         | - 558.655        |
| <b>Totale passività correnti</b> | <b>13.474.617</b> | <b>14.182.447</b> | <b>- 707.830</b> |

**CAPITALE DI FINANZIAMENTO**

|                   |                   |                    |
|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>32.568.243</b> | <b>34.151.629</b> | <b>- 1.602.926</b> |
|-------------------|-------------------|--------------------|

**PRINCIPALI DATI FINANZIARI 2016**

La posizione finanziaria netta al 31/12/2016 è la seguente:

|                                                                    | 31/12/2016       | 31/12/2015       | Variazione       |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Depositi bancari e postali                                         | 1.315.831        | 1.813.800        | - 517.509        |
| Denaro e altri valori in cassa                                     | 37.695           | 29.122           | 8.573            |
| Azioni proprie                                                     | -                | -                | -                |
| <b>Disponibilità liquide e azioni proprie</b>                      | <b>1.353.526</b> | <b>1.842.922</b> | <b>- 508.936</b> |
| <b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> |                  |                  | <b>-</b>         |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)           | -                | -                | -                |
| Debiti v/soci per finanziamento (entro 12 mesi)                    | -                | -                | -                |
| Debiti v/banche (entro 12 mesi)                                    | - 2.285.637      | - 1.702.310      | - 583.327        |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)                    | - 448.083        | - 445.495        | - 2.588          |
| Anticipazioni per pagamenti esteri                                 | -                | -                | -                |

|                                                            |                    |                    |                    |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Quota a breve di finanziamenti                             | -                  | -                  | -                  |
| <b>Debiti finanziari a breve termine</b>                   | <b>- 2.733.720</b> | <b>- 2.147.805</b> | <b>- 585.915</b>   |
| <b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>         | <b>- 1.380.194</b> | <b>-304.883</b>    | <b>- 1.094.851</b> |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)   | -                  | -                  | -                  |
| Debiti v/soci per finanziamento (oltre 12 mesi)            | -                  | -                  | -                  |
| Debiti v/banche (oltre 12 mesi)                            | - 5.429.593        | - 6.218.157        | 788.564            |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)            | - 467.793          | - 803.558          | 335.765            |
| Anticipazioni per pagamenti esteri                         | -                  | -                  | -                  |
| Quota a lungo di finanziamenti                             | -                  | -                  | -                  |
| Crediti finanziari                                         | -                  | -                  | -                  |
| <b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b> | <b>- 5.897.386</b> | <b>- 7.021.715</b> | <b>1.124.329</b>   |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>                         | <b>- 7.277.580</b> | <b>- 7.326.598</b> | <b>29.478</b>      |

A miglior descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di Bilancio confrontati con gli stessi dell'esercizio precedente:

#### INDICI FINANZIARI COPIT 2016

|                                      | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Liquidità primaria                   | 0,71       | 0,76       |
| Liquidità secondaria                 | 0,75       | 0,79       |
| Indebitamento                        | 5,80       | 6,96       |
| Tasso di copertura degli immobilizzi | 1,18       | 1,15       |

#### ANALISI DELLA STRUTTURA FINANZIARIA - Indici di correlazione

##### INDICI DI COPERTURA

*mettono in evidenza l'utilizzo delle fonti di finanziamento per effettuare i diversi tipi di impiego*

##### Indice di autocopertura delle immobilizzazioni

|                           | 2016 | 2015 |
|---------------------------|------|------|
| Attivo fisso/Mezzi propri | 4,01 | 4,67 |

##### Indice di copertura delle immobilizzazioni con le passività consolidate

|                                    | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|------|------|
| Attivo fisso/Passività consolidate | 1,67 | 1,52 |

##### Indice globale di copertura delle immobilizzazioni

|                                 | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|------|------|
| Attivo fisso/Passivo permanente | 1,18 | 1,15 |

##### INDICE DI INDEBITAMENTO (Leverage)

*esprime la copertura delle attività nette con il capitale proprio*

|                                 | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|------|------|
| Capitale investito/Mezzi propri | 5,80 | 6,96 |

#### INDICI DI SOLVIBILITA'

##### Indice di disponibilità

*segnala la capacità di far fronte agli impegni finanziari di breve termine con le attività di possibile realizzo entro l'anno*

|                                    | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|------|------|
| Attivo circolante/Passivo corrente | 0,75 | 0,79 |

##### Indice di liquidità primaria

*segnala l'attitudine ad assolvere gli impieghi a breve con le sole disponibilità liquide*

|                                                                | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------------------------|------|------|
| (Liquidità immediate + liquidità differite)/Passività correnti | 0,71 | 0,76 |

##### Indice di liquidità secondaria

Attività correnti/passività correnti

| 2016 | 2015 |
|------|------|
| 0,75 | 0,79 |

*segnala la capacità dell'azienda di far fronte agli impegni a breve termine utilizzando tutte le attività destinate ad essere realizzate nel breve termine*

#### ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nell'esercizio non è stata svolta alcuna attività.

#### STRUMENTI FINANZIARI

Le Società incluse nel consolidamento non hanno emesso strumenti finanziari

#### PARTECIPAZIONI INCROCIATE

La controllante non detiene azioni proprie né azioni di COPIT S.p.A. sono detenute, direttamente o indirettamente, da società controllate.

Pistoia, 26 maggio 2017

#### p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Antonio Di Zanni



## Stato patrimoniale

| Attivo                                                                                 | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>                              |                   |                   |
| Parte richiamata                                                                       |                   |                   |
| Parte da richiamare                                                                    |                   |                   |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)                             | 0                 | 0                 |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                                             |                   |                   |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                                                |                   |                   |
| 1) costi di impianto e di ampliamento                                                  |                   |                   |
| 2) costi di sviluppo                                                                   |                   |                   |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno |                   |                   |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       |                   |                   |
| 5) avviamento                                                                          |                   |                   |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 |                   |                   |
| 7) altre                                                                               | 84.349            | 127.953           |
| Totale immobilizzazioni immateriali                                                    | <b>84.349</b>     | <b>127.953</b>    |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                                                 |                   |                   |
| 1) terreni e fabbricati                                                                | 12.052.565        | 12.222.215        |
| 2) impianti e macchinario                                                              | 7.238.323         | 7.480.545         |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                              | 101.206           | 118.133           |
| 4) altri beni                                                                          | 46.669            | 62.597            |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 240.588           | 212.457           |
| Totale immobilizzazioni materiali                                                      | <b>19.679.351</b> | <b>20.095.947</b> |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                                              |                   |                   |
| <b>1) partecipazioni in</b>                                                            |                   |                   |
| a) imprese controllate                                                                 |                   |                   |
| b) imprese collegate                                                                   | 2.500.000         | 2.500.000         |
| c) imprese controllanti                                                                |                   |                   |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  |                   |                   |
| d-bis) altre imprese                                                                   | 8.758             | 10.758            |
| Totale partecipazioni                                                                  | <b>2.508.758</b>  | <b>2.510.758</b>  |
| <b>2) crediti</b>                                                                      |                   |                   |
| <b>a) verso imprese controllate</b>                                                    |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 |                   |                   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 0                 |                   |
| Totale crediti verso imprese controllate                                               | 0                 | 0                 |
| <b>b) verso imprese collegate</b>                                                      |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 |                   |                   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 |                   |                   |
| Totale crediti verso imprese collegate                                                 | 0                 | 0                 |
| <b>c) verso controllanti</b>                                                           |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 |                   |                   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 |                   |                   |
| Totale crediti verso controllanti                                                      | 0                 | 0                 |

|                                                                         |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>      |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  |                   |                   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  |                   |                   |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0                 | 0                 |
| <b>d-bis) verso altri</b>                                               |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  |                   |                   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 216.666           | 216.666           |
| Totale crediti verso altri                                              | 216.666           | 216.666           |
| Totale crediti                                                          | <b>216.666</b>    | <b>216.666</b>    |
| 3) altri titoli                                                         |                   |                   |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi                                 |                   |                   |
| Totale immobilizzazioni finanziarie                                     | <b>2.725.424</b>  | <b>2.727.424</b>  |
| Totale immobilizzazioni (B)                                             | <b>22.489.124</b> | <b>22.951.324</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                             |                   |                   |
| <b>I - Rimanenze</b>                                                    |                   |                   |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                              | 457.065           | 411.325           |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati                      |                   |                   |
| 3) lavori in corso su ordinazione                                       |                   |                   |
| 4) prodotti finiti e merci                                              |                   |                   |
| 5) acconti                                                              |                   |                   |
| Totale rimanenze                                                        | <b>457.065</b>    | <b>411.325</b>    |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita                       |                   |                   |
| <b>II - Crediti</b>                                                     |                   |                   |
| <b>1) verso clienti</b>                                                 |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 3.323.794         | 3.769.966         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  |                   |                   |
| Totale crediti verso clienti                                            | 3.323.794         | 3.769.966         |
| <b>2) verso imprese controllate</b>                                     |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  |                   |                   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  |                   |                   |
| Totale crediti verso imprese controllate                                | 0                 | 0                 |
| <b>3) verso imprese collegate</b>                                       |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 155.528           | 163.239           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  |                   |                   |
| Totale crediti verso imprese collegate                                  | 155.528           | 163.239           |
| <b>4) verso controllanti</b>                                            |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 319.735           | 326.681           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  |                   |                   |
| Totale crediti verso controllanti                                       | 319.735           | 326.681           |
| <b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>      |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  |                   |                   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  |                   |                   |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0                 | 0                 |
| <b>5-bis) crediti tributari</b>                                         |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 2.287.780         | 2.499.139         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  |                   |                   |

|                                                                             |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Totale crediti tributari                                                    | 2.287.780         | 2.499.139         |
| 5-ter) imposte anticipate                                                   | 312.505           | 459.766           |
| <b>5-quater) verso altri</b>                                                |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 1.728.527         | 1.592.151         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      |                   |                   |
| Totale crediti verso altri                                                  | 1.728.527         | 1.592.151         |
| Totale crediti                                                              | <b>8.127.869</b>  | <b>8.810.942</b>  |
| <b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>    |                   |                   |
| 1) partecipazioni in imprese controllate                                    |                   |                   |
| 2) partecipazioni in imprese collegate                                      |                   |                   |
| 3) partecipazioni in imprese controllanti                                   |                   |                   |
| 3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti |                   |                   |
| 4) altre partecipazioni                                                     |                   |                   |
| 5) strumenti finanziari derivati attivi                                     |                   |                   |
| 6) altri titoli                                                             |                   |                   |
| attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria             |                   |                   |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni          | 0                 | 0                 |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>                                           |                   |                   |
| 1) depositi bancari e postali                                               | 1.315.831         | 1.813.800         |
| 2) assegni                                                                  |                   |                   |
| 3) danaro e valori in cassa                                                 | 37.695            | 29.122            |
| Totale disponibilità liquide                                                | <b>1.353.526</b>  | <b>1.842.922</b>  |
| Totale attivo circolante (C)                                                | <b>9.938.460</b>  | <b>11.065.189</b> |
| D) Ratei e risconti                                                         | 140.659           | 135.116           |
| <b>Totale attivo</b>                                                        | <b>32.568.243</b> | <b>34.151.629</b> |

| <b>Passivo</b>                                                         | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) Patrimonio netto di gruppo</b>                                   |                   |                   |
| I - Capitale                                                           | 1.428.500         | 1.428.500         |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                              | 5.701.500         | 5.701.500         |
| III - Riserve di rivalutazione                                         | 98.037            | 98.037            |
| IV - Riserva legale                                                    | 149.236           | 136.420           |
| V - Riserve statutarie                                                 | 76.342            | 76.342            |
| <b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>                      |                   |                   |
| Riserva straordinaria                                                  |                   |                   |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile                      |                   |                   |
| Riserva azioni (quote) della società controllante                      |                   |                   |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni                          |                   |                   |
| Versamenti in conto aumento di capitale                                |                   |                   |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                         |                   |                   |
| Versamenti in conto capitale                                           |                   |                   |
| Versamenti a copertura perdite                                         |                   |                   |
| Riserva da riduzione capitale sociale                                  |                   |                   |
| Riserva avanzo di fusione                                              |                   |                   |
| Riserva per utili su cambi non realizzati                              |                   |                   |
| Riserva da conguaglio utili in corso                                   |                   |                   |
| Riserva di consolidamento                                              |                   |                   |
| Riserva da differenze di traduzione                                    |                   |                   |
| Varie altre riserve                                                    | 4.328.953         | 4.328.952         |
| Totale altre riserve                                                   | 4.328.953         | 4.328.952         |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi |                   |                   |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 | -6.797.006        | -7.240.260        |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 627.386           | 379.885           |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                       |                   |                   |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 |                   |                   |
| Totale patrimonio netto di gruppo                                      | <b>5.612.948</b>  | <b>4.909.376</b>  |
| <b>Patrimonio netto di terzi</b>                                       |                   |                   |
| Capitale e riserve di terzi                                            | 6.285             | 6.285             |
| Utile (perdita) di terzi                                               |                   |                   |
| Totale patrimonio netto di terzi                                       | 6.285             | 6.285             |
| Totale patrimonio netto consolidato                                    | <b>5.619.233</b>  | <b>4.915.661</b>  |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                     |                   |                   |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili                     |                   |                   |
| 2) per imposte, anche differite                                        | 1.161.095         | 1.216.067         |
| fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri                      |                   |                   |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi                               |                   |                   |
| 4) altri                                                               | 2.907.297         | 3.057.012         |
| Totale fondi per rischi ed oneri                                       | <b>4.068.392</b>  | <b>4.273.079</b>  |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                  | <b>3.508.615</b>  | <b>3.758.727</b>  |
| <b>D) Debiti</b>                                                       |                   |                   |
| <b>1) obbligazioni</b>                                                 |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 |                   |                   |

|                                                                                |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| Totale obbligazioni                                                            | 0                | 0                |
| <b>2) obbligazioni convertibili</b>                                            |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| Totale obbligazioni convertibili                                               | 0                | 0                |
| <b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>                                  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti                                     | 0                | 0                |
| <b>4) debiti verso banche</b>                                                  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         | 2.285.637        | 1.702.310        |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         | 5.429.593        | 6.218.157        |
| Totale debiti verso banche                                                     | <b>7.715.230</b> | <b>7.920.467</b> |
| <b>5) debiti verso altri finanziatori</b>                                      |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         | 448.083          | 445.495          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         | 467.793          | 803.558          |
| Totale debiti verso altri finanziatori                                         | <b>915.876</b>   | <b>1.249.053</b> |
| <b>6) acconti</b>                                                              |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| Totale acconti                                                                 | 0                | 0                |
| <b>7) debiti verso fornitori</b>                                               |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         | 2.863.627        | 2.768.653        |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| Totale debiti verso fornitori                                                  | <b>2.863.627</b> | <b>2.768.653</b> |
| <b>8) debiti rappresentati da titoli di credito</b>                            |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| Totale debiti rappresentati da titoli di credito                               | 0                | 0                |
| <b>9) debiti verso imprese controllate</b>                                     |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| Totale debiti verso imprese controllate                                        | 0                | 0                |
| <b>10) debiti verso imprese collegate</b>                                      |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         | 785.110          | 1.404.356        |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| Totale debiti verso imprese collegate                                          | <b>785.110</b>   | <b>1.404.356</b> |
| <b>11) debiti verso controllanti</b>                                           |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         |                  | 80.832           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| Totale debiti verso controllanti                                               | <b>0</b>         | <b>80.832</b>    |
| <b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         |                  |                  |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti         | 0                | 0                |

|                                                                       |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>12) debiti tributari</b>                                           |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 377.070           | 432.180           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                |                   |                   |
| Totale debiti tributari                                               | <b>377.070</b>    | <b>432.180</b>    |
| <b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 586.245           | 549.407           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                |                   |                   |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale     | <b>586.245</b>    | <b>549.407</b>    |
| <b>14) altri debiti</b>                                               |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                | 1.194.442         | 1.306.156         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                |                   |                   |
| Totale altri debiti                                                   | <b>1.194.442</b>  | <b>1.306.156</b>  |
| Totale debiti                                                         | <b>14.437.600</b> | <b>15.711.104</b> |
| E) Ratei e risconti                                                   | 4.934.403         | 5.493.058         |
| <b>Totale passivo</b>                                                 | <b>32.568.243</b> | <b>34.151.629</b> |

## Conto economico

|                                                                                           | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>                                                         |                   |                   |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                               | 24.137.203        | 24.551.603        |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti  |                   |                   |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione                                          |                   |                   |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                      |                   |                   |
| <b>5) altri ricavi e proventi</b>                                                         |                   |                   |
| contributi in conto esercizio                                                             | 2.373.412         | 2.449.490         |
| altri                                                                                     | 752.444           | 1.227.397         |
| Totale altri ricavi e proventi                                                            | 3.125.856         | 3.676.887         |
| Totale valore della produzione                                                            | <b>27.263.059</b> | <b>28.228.490</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>                                                          |                   |                   |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 2.882.601         | 2.978.037         |
| 7) per servizi                                                                            | 8.458.096         | 8.815.342         |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                         | 83.888            | 259.361           |
| <b>9) per il personale</b>                                                                |                   |                   |
| a) salari e stipendi                                                                      | 9.001.381         | 9.083.698         |
| b) oneri sociali                                                                          | 2.737.766         | 2.643.016         |
| c) trattamento di fine rapporto                                                           | 675.413           | 652.520           |
| d) trattamento di quiescenza e simili                                                     | 74.059            | 71.331            |
| e) altri costi                                                                            | 7.748             | 7.148             |
| Totale costi per il personale                                                             | <b>12.496.367</b> | <b>12.457.713</b> |
| <b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>                                                    |                   |                   |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                        | 51.094            | 60.480            |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                          | 1.574.501         | 1.694.211         |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni                                              |                   | 217               |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 19.444            | 27.429            |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                                        | <b>1.645.039</b>  | <b>1.782.337</b>  |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | -48.563           | -12.844           |
| 12) accantonamenti per rischi                                                             | 416.938           | 1.076.597         |
| 13) altri accantonamenti                                                                  |                   |                   |
| 14) oneri diversi di gestione                                                             | 257.149           | 475.015           |
| Totale costi della produzione                                                             | <b>26.191.515</b> | <b>27.831.558</b> |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                    | 1.071.544         | 396.932           |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>                                                     |                   |                   |
| <b>15) proventi da partecipazioni</b>                                                     |                   |                   |
| da imprese controllate                                                                    |                   |                   |
| da imprese collegate                                                                      |                   |                   |
| da imprese controllanti                                                                   |                   |                   |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                     |                   |                   |
| altri                                                                                     | 443               | 11.928            |
| Totale proventi da partecipazioni                                                         | <b>443</b>        | <b>11.928</b>     |
| <b>16) altri proventi finanziari</b>                                                      |                   |                   |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni                                             |                   |                   |

|                                                                                        |                 |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| da imprese controllate                                                                 |                 |                 |
| da imprese collegate                                                                   |                 |                 |
| da imprese controllanti                                                                |                 |                 |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  |                 |                 |
| altri                                                                                  | 5.709           | 102.307         |
| <b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>           | <b>5.709</b>    | <b>102.307</b>  |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni      |                 |                 |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni      |                 |                 |
| <b>d) proventi diversi dai precedenti</b>                                              |                 |                 |
| da imprese controllate                                                                 |                 |                 |
| da imprese collegate                                                                   |                 |                 |
| da imprese controllanti                                                                |                 |                 |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  |                 |                 |
| altri                                                                                  | 20.202          | 599             |
| <b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>                                          | <b>20.202</b>   | <b>599</b>      |
| <b>Totale altri proventi finanziari</b>                                                | <b>25.911</b>   | <b>102.906</b>  |
| <b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>                                          |                 |                 |
| verso imprese controllate                                                              |                 |                 |
| verso imprese collegate                                                                |                 |                 |
| verso imprese controllanti                                                             |                 |                 |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                               |                 |                 |
| altri                                                                                  | 231.041         | 299.513         |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>                                       | <b>231.041</b>  | <b>299.513</b>  |
| 17-bis) utili e perdite su cambi                                                       |                 | -19             |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>                    | <b>-204.687</b> | <b>-184.660</b> |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>                     |                 |                 |
| <b>18) rivalutazioni</b>                                                               |                 |                 |
| a) di partecipazioni                                                                   |                 |                 |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni                |                 |                 |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni       |                 |                 |
| d) di strumenti finanziari derivati                                                    |                 |                 |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                     |                 |                 |
| <b>Totale rivalutazioni</b>                                                            | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| <b>19) svalutazioni</b>                                                                |                 |                 |
| a) di partecipazioni                                                                   |                 | 8.489           |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni                |                 |                 |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni      |                 |                 |
| d) di strumenti finanziari derivati                                                    |                 |                 |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                     |                 |                 |
| <b>Totale svalutazioni</b>                                                             | <b>0</b>        | <b>8.489</b>    |
| <b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)</b> | <b>0</b>        | <b>-8.489</b>   |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>                               | <b>866.857</b>  | <b>203.783</b>  |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>        |                 |                 |
| imposte correnti                                                                       | -59.649         | -109.983        |
| imposte relative a esercizi precedenti                                                 | 3.027           | -3.469          |
| imposte differite e anticipate                                                         | -182.849        | 289.554         |

|                                                                                     |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale |                |                |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate   | -239.471       | 176.102        |
| <b>21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio</b>                               |                |                |
| 21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio                                      | <b>627.386</b> | <b>379.885</b> |
| Risultato di pertinenza del gruppo                                                  | <b>627.386</b> | <b>379.885</b> |
| Risultato di pertinenza di terzi                                                    | 0              | 0              |

## Rendiconto finanziario

| Rendiconto finanziario, metodo indiretto                                                                                              | 2016             | 2015             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                                      |                  |                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                                        | 627.386          | 379.885          |
| Imposte sul reddito                                                                                                                   | -239.471         | -176.102         |
| Interessi passivi                                                                                                                     | 231.041          | 299.513          |
| (Interessi attivi)                                                                                                                    | -25.911          | -102.906         |
| (Dividendi)                                                                                                                           | -443             | -11.928          |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                                       | 0                | 0                |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione                   | <b>592.602</b>   | <b>388.462</b>   |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>                           |                  |                  |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                                               | 1.185.854        | 1.827.877        |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                                   | 1.625.595        | 1.754.691        |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                                                                           | 0                | 217              |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | 0                | 0                |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari                                                                | 0                | 8.489            |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                           | 2.811.449        | 3.591.274        |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                                            | <b>3.404.051</b> | <b>3.979.736</b> |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>                                                                                       |                  |                  |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                                               | -45.740          | 57.156           |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                                     | 441.385          | 98.612           |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                                    | -605.104         | -1.514.520       |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                                                                   | -5.543           | 2.086            |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                                                                                  | -558.655         | 331.722          |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto                                                                     | 464.537          | -1.609.684       |
| Totale variazioni del capitale circolante netto                                                                                       | -309.120         | -2.634.628       |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                                                | <b>3.094.931</b> | <b>1.345.108</b> |
| <b>Altre rettifiche</b>                                                                                                               |                  |                  |
| Interessi incassati                                                                                                                   | 25.911           | 102.906          |
| (Interessi pagati)                                                                                                                    | -231.041         | -299.513         |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                                          | -56.622          | 176.102          |
| Dividendi incassati                                                                                                                   | 443              | 11.928           |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                                  | -1.621.209       | 163.998          |
| Altri incassi/(pagamenti)                                                                                                             | 0                | 0                |
| Totale altre rettifiche                                                                                                               | -1.882.518       | 155.421          |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)                                                                                        | <b>1.212.413</b> | <b>1.500.529</b> |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                                    |                  |                  |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>                                                                                                     |                  |                  |
| (Investimenti)                                                                                                                        | -1.179.409       | -708.839         |
| Disinvestimenti                                                                                                                       | 21.504           | 68.575           |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>                                                                                                   |                  |                  |
| (Investimenti)                                                                                                                        | -7.490           | -61.953          |
| Disinvestimenti                                                                                                                       | 0                | -217             |

|                                                                       |                   |                 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>                                   |                   |                 |
| (Investimenti)                                                        | 0                 | 16.589          |
| Disinvestimenti                                                       | 2.000             | 33.778          |
| <b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>                         |                   |                 |
| (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               |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)                  | <b>-1.163.395</b> | <b>-652.067</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                                              | 2.854.678         | 2.926.187       |
| (Rimborso finanziamenti)                                              | -3.393.092        | -3.785.050      |
| <b>Mezzi propri</b>                                                   |                   |                 |
| Aumento di capitale a pagamento                                       | 0                 | 0               |
| (Rimborso di capitale)                                                | 0                 | 0               |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie                                 | 0                 | 0               |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)                             | 0                 | 0               |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)                 | <b>-538.414</b>   | <b>-858.863</b> |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)       | <b>-508.936</b>   | <b>-10.401</b>  |
| <b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                       |                   |                 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                       | 1.842.922         | 1.853.323       |
| <b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>                         |                   |                 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                         | 1.353.526         | 1.842.922       |

## NOTA INTEGRATIVA

### CRITERI GENERALI DI REDAZIONE E PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

La redazione del bilancio consolidato è avvenuta in conformità al D. Lgs. 127/1991 e fa costante riferimento ai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Per la redazione del bilancio consolidato al 31.12.2016 sono stati utilizzati i bilanci ai fini legali delle singole società.

La data di riferimento del bilancio consolidato, ossia il 31.12.2016, coincide con la data di chiusura del bilancio dell'esercizio della controllante COPIT s.p.a.

La COPIT s.p.a. controlla, ai sensi dell'art. 2359 – 1° comma del c.c., la seguente società:

- **Blubus s.c.ar.l.**, con sede in Pistoia, Via Filippo Pacini, 47, avente il capitale sociale di € 25.000,00 tramite il possesso della quota del 74,86% (pari a € 18.715). La società è stata costituita insieme a L.A. F.lli Lazzi S.p.A. per l'affidamento del servizio di T.P.L. nella Provincia di Pistoia. In data 24 ottobre 2011 è avvenuto il passaggio delle quote di Blubus di proprietà della L.A. F.lli Lazzi spa alla F.lli Lazzi srlu e dal 19.10.2012 alla Trasporti Toscani srlu;

Nel presente esercizio non ha formato oggetto di consolidamento la seguente società:

- Pistoia Parcheggi s.r.l. in liquidazione, di cui Copit s.p.a. possiede il 100% del capitale sociale, in quanto la società ha cessato l'attività;

La società Blubus scrl è stata inclusa nel consolidamento con il metodo integrale.

Si evidenzia che BluBus S.c.a r.l. presenta un conto economico che rileva i costi e i ricavi della Trasporti Toscani srlu che partecipa per il 23,88% al capitale sociale e CTT Nord srl che partecipa per l' 1,26% al capitale sociale.

### Tecniche di consolidamento

I principali criteri di consolidamento sono i seguenti:

- a) il valore delle partecipazioni consolidate con il metodo integrale è stato eliminato contro il relativo patrimonio netto, a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle partecipate. In sede di prima eliminazione, la differenza che scaturisce fra il costo di acquisto e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile, ove non imputabile ad elementi dell'attivo od del passivo, viene iscritta nella voce di patrimonio netto denominata "Riserva di consolidamento", se negativa, oppure, qualora la suddetta differenza risulti positiva ed attribuibile ad avviamento, viene appostata alla voce dell'attivo denominata "5-bis) differenza da consolidamento";
- b) non vengono rilevate imposte sugli utili non distribuiti delle società consolidate in quanto si presume che gli utili eventualmente distribuiti non saranno assoggettati ad ulteriore tassazione per la società controllante o che comunque saranno reinvestiti permanentemente all'interno del Gruppo;
- c) le quote di patrimonio netto e di risultato d'esercizio di pertinenza degli azionisti di minoranza delle partecipate vengono esposte separatamente, rispettivamente alle voci "capitale e riserve di terzi" e "utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi";

- d) eventuali partecipazioni in imprese collegate sono iscritte al valore conseguente all'applicazione del metodo del patrimonio netto;
- e) eventuali partecipazioni in imprese collegate in liquidazione od inattive alla data di riferimento del bilancio consolidato sono mantenute iscritte al criterio del costo;
- f) le partite di debito e di credito e di costo e di ricavo tra le società incluse nell'area del consolidamento sono state eliminate.
- g) Sono stati altresì eliminati i margini delle operazioni infragruppo e gli eventuali dividendi percepiti da società del Gruppo.
- h) Con riguardo ai contratti di leasing esistenti alla data di chiusura del bilancio, per i quali sussistono i presupposti, è stato applicato il metodo di contabilizzazione stabilito dalli IAS 17 e raccomandato dal principio contabile OIC 17.

La COPIT s.p.a. è collegata, ai sensi dell'art. 2359 – 2° comma del c.c., alla seguente società:

- **Società Generale Trasporti e Mobilità s.p.a. – S.G.T.M.**, con sede legale in Prato, Piazza Duomo, 18, di cui la Copit spa ha acquisito una partecipazione di € 2.500.000 corrispondente al 27,10% del patrimonio netto. La società S.G.T.M. deteneva il 30% della Compagnia Pisana Trasporti spa e dal mese di ottobre 2012 detiene il 27,81% di Ctt Nord srl.

Si precisa che la partecipazione in SGTM spa è destinata alla vendita, in considerazione dell'incertezza circa i tempi di realizzo della cessione, si è ritenuto di mantenerla iscritta nelle immobilizzazioni finanziarie e non riclassificarla nell'attivo circolante. Conseguentemente la partecipazione nell'impresa collegata SGTM non è stata oggetto di consolidamento con il metodo del patrimonio netto e viene mantenuta iscritta al costo d'acquisto eventualmente svalutato per perdite durevoli di valore.

Di seguito si evidenzia il prospetto delle partecipazioni di Copit spa.

| Denominazione                           | Sede                               | Capitale sociale | % azioni o quota posseduta | Valore iscritto in bilancio | Fondo svalutaz. partecipazioni |
|-----------------------------------------|------------------------------------|------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| BluBus scarl                            | via Filippo Pacini, 47 Pistoia     | 25.000           | 74,86%                     | 18.715                      |                                |
| S.G.T.M. spa                            | via Pico della Mirandola,8 Firenze | 1.000.000        | 27,10%                     | 2.500.000                   |                                |
| Consorzio Stratos scarl in liquidazione | p.zza Duomo, 18 Prato              | 50.000           | 7,25%                      | 489                         | - 489                          |
| PiùBus scarl                            | p.zza Duomo, 18 Prato              | 25.000           | 13,23%                     | 3.307                       |                                |
| MOBIT scarl                             | viale Cadorna, 105 Firenze         | 100.000          | 5,45%                      | 5.450                       |                                |
| <b>Totale</b>                           |                                    |                  |                            | <b>2.527.961</b>            | <b>- 489</b>                   |

## **CONTINUITA' AZIENDALE**

La Società nel 2016 ha svolto il servizio di Trasporto Pubblico Locale ("TPL") per i comuni della provincia di Pistoia nelle more dell'aggiudicazione definitiva di tale servizio messo a gara il 24 novembre 2015 ("Gara Unica"). Per i fatti connessi con la Gara Unica regionale fino la 31.12.2016, si fa riferimento a quanto già commentato nel paragrafo "Eventi significativi dell'esercizio" indicato

nella Relazione sulla Gestione, ovvero nel paragrafo “Eventi di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell’esercizio” per gli accadimenti successivi alla chiusura del bilancio.

Nella redazione del presente bilancio, gli amministratori ritengono che, la complessità della vicenda giudiziaria, descritta in tali paragrafi, che lascia aperte possibilità ad entrambe le parti di percorrere tutti i possibili gradi del processo amministrativo ancora esperibili, sia tale che, almeno nei 12 mesi successivi alla approvazione del presente bilancio, la Società continuerà nella propria attività di erogazione del TPL nel bacino pistoiese, nelle more dell’aggiudicazione definitiva di tale servizio, così come è avvenuto dall’inizio del 2015. Il protrarsi dunque dei termini di definizione della procedura di contenzioso e le informazioni ad oggi disponibili mantengono un’alea di incertezza tale da non consentire alla Società valutazioni puntuali circa la probabilità del verificarsi di alcuno scenario, sia positivo o negativo alla fine del processo di aggiudicazione. In ogni caso si ritiene che, anche il concretizzarsi di una nuova aggiudicazione definitiva non possa avvenire in un arco temporale non inferiore ai dodici mesi dall’approvazione del presente bilancio e dunque si ritiene che non sia ad oggi venuto meno il presupposto della continuità aziendale di breve periodo, dei singoli consorziati di MOBIT (almeno nel ramo di attività del TPL), visti non solo i tempi di conclusione della vicenda giudiziaria, ma anche i tempi tecnici minimi necessaria al trasferimento degli assets all’eventuale nuovo gestore subentrante.

Per quanto riguarda quest’ultima tematica, ovvero il trasferimento degli assets all’eventuale nuovo gestore subentrante, la Regione Toscana in data 02/09/2013 con decreto n. 3462 ha approvato le Linee guida per la definizione del valore dei beni essenziali nell’ambito della procedura ad evidenza pubblica per l’affidamento dei servizi TPL nel lotto unico regionale. In particolare la Legge Regionale n. 42/1998 all’art.15, comma 3, riporta che il contratto di servizio prevede l’obbligo del gestore di mettere a disposizione, al termine del contratto, i beni di cui all’art.16, ovvero:

- Immobili;
- Impianti ed altre dotazioni essenziali per l’effettuazione del servizio;
- Personale.

Le Linee Guida definite dalla Regione Toscana prevedono un prezzo di trasferimento ragguagliato al “valore di mercato” degli stessi da determinarsi nella seguente maniera:

Per gli immobili: il valore deve essere determinato attraverso perizia giurata di un esperto indipendente;

Per gli impianti (da intendersi parco automezzi): il valore deve essere determinato con una modalità di calcolo stabilita nelle Linee Guida, che parte dal costo effettivamente sostenuto ed applicando delle “curve di deprezzamento” fissate dalla Regione Toscana.

La Società ha provveduto a verificare che al 31.12.2016 il valore contabile degli immobili, dei beni mobili, impianti ed altre dotazioni essenziali per l’effettuazione del servizio, al netto dei contributi residui, non fosse superiore al valore di detti beni determinate secondo le modalità stabilite dalle Linee Guida sopra riportate.

Da tale valutazione è emerso che il valore di una eventuale cessione degli assets in questione sarebbe superiore al loro valore di iscrizione in bilancio e dunque idoneo a remunerare interamente il capitale investito, garantendo così la consistenza patrimoniale della società.

Conseguentemente, gli Amministratori, sulla base delle motivazioni sopra riportate, seppur in presenza di significative incertezze sulla continuità aziendale di lungo periodo, la quale è condizionata dall’esito delle vicende giudiziarie ed all’aggiudicazione definitiva del servizio come precedentemente descritto e le cui tempistiche non sono definite a seguito del recente rinvio della decisione da parte del Consiglio di Stato alla Corte di Giustizia Europea, hanno redatto il presente

bilancio nel presupposto della continuità aziendale considerando un orizzonte temporale certo di almeno 12 mesi e mantenuto inalterati i criteri valutazione delle poste dell'attivo del bilancio.

## **NUOVE DISPOSIZIONI NORMATIVE IN TEMA DI BILANCIO D'ESERCIZIO**

### **Premessa**

Il Decreto Legislativo n. 139 del 18 agosto 2015 ha recepito i cambiamenti in materia di bilanci di esercizi, bilanci consolidati e alle relative relazioni delle società di capitali dando attuazione a quanto previsto dalla Direttiva 34/2013/UE.

Il Decreto è entrato in vigore il 19 settembre 2015 ed i suoi contenuti normativi sono applicabili a partire dagli esercizi sociali con inizio dal 1° gennaio 2016.

L'O.I.C., nella sua nuova veste di "standard setter" ufficiale dei principi contabili nazionali (ex art.20 del D.L. 91/2014) ha continuato l'attività di aggiornamento dei principi contabili applicabili dalle società "non IAS-adopter".

I principi revisionati sono stati i seguenti: OIC 9 (Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali), OIC 10 (Rendiconto finanziario), OIC 12 (Composizione e schemi del bilancio d'esercizio), OIC 13 (Rimanenze), OIC 14 (Disponibilità liquide), OIC 15 (Crediti), OIC 16 (Immobilizzazioni materiali), OIC 17 (Bilancio consolidato e metodo del patrimonio netto), OIC 18 (Ratei e risconti), OIC 19 (Debiti), OIC 20 (Titoli di debito), OIC 21 (Partecipazioni), OIC 23 (Lavori in corso su ordinazione), OIC 24 (Immobilizzazioni immateriali), OIC 25 (Imposte sul reddito), OIC 26 (Operazioni, attività e passività in valuta estera), OIC 28 (Patrimonio netto), OIC 29 (Cambiamenti di principi contabili, cambiamenti di stime contabili, correzione di errori, fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio), OIC 31 (Fondi per rischi e oneri e Trattamento di fine rapporto) e OIC 32 (Strumenti finanziari derivati).

Non sono più applicabili, in quanto abrogati, l'OIC 3 (Le informazioni sugli strumenti finanziari da includere nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione) e l'OIC 22 (Conti d'ordine).

In conseguenza dei citati cambiamenti sono stati modificati i prospetti di Stato patrimoniale e Conto economico come rilevato di seguito; dal prospetto patrimoniale sono stati eliminati i conti d'ordine e dal conto economico è stata cancellata l'area straordinaria; infine, è stato introdotto quale nuovo prospetto obbligatorio di bilancio il rendiconto finanziario.

### **Regole di prima applicazione**

L'applicazione dei nuovi principi avviene, in via generale, in maniera retrospettica, ossia anche per le operazioni in corso alla data del 1° gennaio 2016. Ai soli fini comparativi, quindi, tale applicazione retrospettica ha comportato la rettifica dei dati dell'esercizio precedente come se il principio fosse sempre stato applicato, contabilizzando i relativi effetti sul saldo di apertura del patrimonio netto tramite l'utilizzo della voce utili portati a nuovo. Le principali modifiche dei suddetti principi contabili hanno riguardato l'applicazione del costo ammortizzato, l'attualizzazione nella valutazione dei crediti e debiti e l'iscrizione degli strumenti finanziari derivati al fair value. Si fa riferimento ai principi contabili internazionali adottati dall'Unione europea per la definizione di "strumento finanziario", di "attività finanziaria" e "passività finanziaria", di "strumento finanziario derivato", di "costo ammortizzato", di "fair value", di "attività monetaria" e "passività monetaria", "parti correlate" e "modello e tecnica di valutazione generalmente accettato".

Relativamente al bilancio di COPIT S.p.A., l'applicazione dei principi contabili aggiornati come indicato sopra, ha comportato la sola riesposizione dei dati comparativi relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, non essendovi altre fattispecie applicabili alla società e previste dai nuovi

principi contabili. A tal fine si è reso necessario effettuare una serie di riclassifiche per il solo conto economico, senza peraltro effetti sul risultato del periodo e sul patrimonio netto della Società. Tali riclassifiche sono spiegate all'interno del commento di ciascuna voce interessata.

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

I criteri di valutazione delle varie voci di bilancio sono conformi a quelli stabiliti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai principi contabili di riferimento. Tra i postulati di bilancio vi è anche la continuità con l'esercizio precedente nell'applicazione dei criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio.

Nel presente Bilancio il postulato sopra citato è venuto meno con riferimento a quelle voci che sono state impattate dalle modifiche al quadro normativo illustrate nella sezione precedente "Nuove disposizioni normative in tema di bilanci d'esercizio", siano esse dettate dalla legge, siano esse dovute alle scelte operate secondo la previsione normativa ed i principi di riferimento come rilevato in precedenza. Peraltro le novellate norme di legge ed i singoli principi contabili hanno previsto regole di transizione ai nuovi criteri di valutazione che consentono alle società di operare alcune scelte in merito alla loro applicabilità nel primo esercizio di adozione ed in quelli successivi.

La valutazione delle singole poste è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto; gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

Gli utili indicati in Bilancio sono esclusivamente quelli realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento. Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la data di chiusura dello stesso.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Qualora le voci non siano comparabili, quelle dell'esercizio precedente sono opportunamente adattate e la non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati e commentati nella presente Nota Integrativa.

A norma dell'art.2423-ter, comma 2, del Codice Civile, le voci precedute da numeri arabi possono essere ulteriormente suddivise, senza eliminazione della voce complessiva e dell'importo corrispondente; esse possono essere raggruppate soltanto quando il raggruppamento, a causa del loro importo, è irrilevante per la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio o quando favorisce la chiarezza del bilancio. In questo secondo caso la Nota Integrativa contiene distintamente le voci oggetto di raggruppamento.

I più significativi criteri di valutazione e regole di prima applicazione adottati sono di seguito illustrati, con specifica indicazione delle scelte operate tra più alternative contabili qualora consentite dal legislatore.

Le **immobilizzazioni immateriali** risultano iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo dei relativi oneri accessori, con il consenso, ove richiesto, del Collegio Sindacale. L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni

esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o spesa.

Tra le immobilizzazioni immateriali troviamo i “software di base”, il cui costo è stato ammortizzato in cinque anni (aliquota del 20%) e “le miglirie su beni di terzi”, iscritte in bilancio al costo di acquisto e ammortizzate con aliquota del 20%.

Non sono state effettuate svalutazioni ex-art. 2426, primo comma, n.3, codice civile, eccedenti quelle previste dal piano di ammortamento prestabilito.

Le **immobilizzazioni materiali** sono iscritte, ai sensi dell’art. 2426 comma 1, c.c., al costo di acquisto effettivamente sostenuto per l’acquisizione o la produzione del bene e sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici, che coincide normalmente con il trasferimento del titolo di proprietà. Tale costo comprende il costo d’acquisto, i costi accessori d’acquisto e tutti i costi sostenuti per portare il cespite nel luogo e nelle condizioni necessarie affinché costituisca un bene duraturo per la Società. Il costo di produzione comprende i costi diretti (materiale e mano d’opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l’uso.

Le spese di manutenzione straordinaria che producono un significativo e tangibile incremento della capacità produttiva dei cespiti o che comportano un allungamento della vita utile degli stessi, sono capitalizzate e portate ad incremento del cespite su cui vengono realizzate ed ammortizzate in relazione alla loro vita utile residua, con aliquota 25% (4 anni).

Le immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. L’ammortamento decorre dal momento in cui l’immobilizzazione è disponibile e pronta per l’uso.

La quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull’intera durata di utilizzazione stimata.

Qualora, indipendentemente dall’ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l’immobilizzazione in oggetto viene svalutata. Quando vengono meno i motivi delle svalutazioni, le immobilizzazioni sono rivalutate nei limiti delle svalutazioni effettuate e tenuto conto dell’ammortamento maturato.

Di seguito si riportano le aliquote applicate:

| Tipologia cespite                                          | Aliquota |
|------------------------------------------------------------|----------|
| <i>Terreni e fabbricati (voce BII 1)</i>                   |          |
| Fabbricati                                                 | 1%       |
| Costruzioni leggere                                        | 10%      |
| <i>Impianti e macchinari (voce BII 2)</i>                  |          |
| Autoveicoli                                                | 15%      |
| Autobus                                                    | 6,67%    |
| Impianti                                                   | 10%      |
| <i>Attrezzature industriali e commerciali (voce BII 3)</i> |          |
| Attrezzatura d'esercizio                                   | 12%      |
| Attrezzatura d'officina                                    | 10%      |
| Attrezzature commerciali                                   | 20%      |
| <i>Altri beni (voce BII 4)</i>                             |          |
| Macchine per ufficio                                       | 20%      |
| Mobili ed arredi                                           | 12%      |

Per i beni acquistati nel corso dell'anno 2016 l'ammortamento è stato calcolato applicando l'aliquota ridotta al 50%, ad eccezione degli autobus (6,67%) e dei fabbricati (1%).

Per gli autobus acquistati usati è stato utilizzato il coefficiente 25 % (ridotto al 50% il primo anno).

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Sono costituite da partecipazioni e crediti immobilizzati e sono valutate con il metodo del costo, ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro, utili di entità tali da riassorbirle.

### **Crediti**

I crediti originati da ricavi per prestazione di servizi sono rilevati nell'attivo circolante in base al principio della competenza quando si verificano le condizioni per il riconoscimento dei relativi ricavi.

I crediti che si originano per ragioni differenti sono iscritti se sussiste "titolo" al credito e dunque quando essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso l'impresa; se di natura finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie, con indicazione della quota esigibile entro l'esercizio successivo).

I crediti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale, e nei limiti del loro presumibile valore di realizzazione e, pertanto, sono esposti nello Stato Patrimoniale al netto del relativo fondo di svalutazione ritenuto adeguato a coprire le perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili.

Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il credito viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed incluso degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. Tali costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono ripartiti lungo la durata del credito utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il credito (ed il corrispondente ricavo in caso di operazioni commerciali) viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore

attuale dei flussi finanziari futuri più gli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato.

Nel caso di crediti sorti da operazioni commerciali, la differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato ed il valore a termine viene rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo. Nel caso di crediti finanziari, la differenza tra le disponibilità liquide erogate ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra gli oneri o tra i proventi finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura. Successivamente gli interessi attivi maturandi sull'operazione sono calcolati al tasso di interesse effettivo ed imputati a conto economico con contropartita il valore del credito.

Il valore dei crediti è ridotto successivamente per gli ammontari ricevuti, sia a titolo di capitale sia di interessi, nonché per le eventuali svalutazioni per ricondurre i crediti al loro valore di presumibile realizzo o per le perdite.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei crediti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del credito, e i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo. In tale caso è stata omessa l'attualizzazione, gli interessi sono stati computati al nominale ed i costi di transazione sono stati iscritti tra i risconti ed ammortizzati a quote costanti lungo la durata del credito a rettifica degli interessi attivi nominali.

Un credito viene cancellato dal bilancio quando:

- i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono; oppure
- la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito.

Quando il credito è cancellato dal bilancio a seguito di un'operazione di cessione che comporta il trasferimento sostanziale di tutti i rischi, la differenza tra corrispettivo e valore di rilevazione del credito al momento della cessione è rilevata come perdita da cessione da iscriversi alla voce B14 del Conto Economico, salvo che il contratto non consenta di individuare componenti economiche di diversa natura, anche finanziaria.

Qualora, anche in virtù di un contratto di cessione in grado di trasferire sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito, siano identificati alcuni rischi minimali in capo alla Società, viene valutata l'esistenza delle condizioni per effettuare un apposito accantonamento a fondo rischi.

### **Rimanenze di magazzino**

Riguardano sostanzialmente i materiali di consumo (ricambi, pneumatici, carburanti, lubrificanti e attrezzi vari). Il magazzino è valutato nel rispetto dell'art. 2426 del Codice Civile, al minore tra il costo di acquisto ed il corrispondente valore di mercato alla chiusura del periodo o corrispettivo contrattuale. Per valore di mercato si intende il valore di sostituzione ovvero il valore di netto realizzo. La valutazione del costo è effettuata secondo il metodo del "costo medio ponderato".

Le giacenze di magazzino obsolete ed a lento rigiro sono valutate in relazione al loro possibile utilizzo o al presunto valore di realizzo. La valutazione del magazzino si deve intendere rettificata dall'iscrizione in bilancio del fondo accantonamento materiali obsoleti e/o a lento rigiro, tenuto

conto che per effetto dell'introduzione di nuovi prodotti le vecchie serie ed i relativi componenti e semilavorati potrebbero trovare difficile e più lenta collocazione sul mercato.

### **Disponibilità liquide**

I depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide col valore nominale in assenza di situazioni di difficile esigibilità.

Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti vengono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio della correlazione dei costi ai ricavi del periodo e comprendono costi o proventi comuni a due o più periodi.

Alla fine di ciascun esercizio si verifica se le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale del rateo o del risconto siano ancora rispettate; se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. Tale valutazione tiene conto non solo del trascorrere del tempo ma anche dell'eventuale recuperabilità dell'importo iscritto in bilancio.

### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi sono iscritti per passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati. Si tratta, quindi, di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi futuri.

I fondi per oneri sono iscritti a fronte di passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti sono quantificati sulla base di stime che tengono conto di tutti gli elementi a disposizione, nel rispetto dei postulati della competenza e della prudenza. Tali elementi includono anche l'orizzonte temporale quando alla data di bilancio esiste una obbligazione certa, in forza di un vincolo contrattuale o di legge, il cui esborso è stimabile in modo attendibile e la data di sopravvenienza, ragionevolmente determinabile, è sufficientemente lontana nel tempo per rendere significativamente diverso il valore attuale dell'obbligazione alla data di bilancio dal valore stimato al momento dell'esborso.

Non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali, allorquando esistenti, sono rilevate in bilancio e iscritte nei fondi solo se ritenute probabili e se l'ammontare del relativo onere risulta ragionevolmente stimabile. Non si è tenuto conto pertanto dei rischi di natura remota mentre nel caso di passività potenziali ritenute possibili, ancorché non probabili, sono state indicate in nota integrativa informazioni circa la situazione d'incertezza, ove rilevante, che procurerebbe la perdita, l'importo stimato o l'indicazione che lo stesso non può essere determinato, altri possibili effetti se non evidenti, l'indicazione del parere della direzione dell'impresa e dei suoi consulenti legali ed altri esperti, ove disponibili.

Per quanto concerne la classificazione, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D) secondo la loro natura. Nei casi in cui non sia immediatamente attuabile la correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del Conto Economico.

### **Trattamento di fine rapporto**

Il fondo per trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

Il trattamento di fine rapporto iscritto in bilancio è dato dal totale delle singole indennità maturate dai dipendenti comprensive di rivalutazioni, al netto degli acconti erogati, e tenuto conto degli effetti della riforma introdotta dalla L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007) in materia di destinazione del TFR (al fondo tesoreria INPS o altri enti prescelti).

Per effetto di detta riforma le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 rimangono in azienda e contribuiscono a formare il fondo per trattamento di fine rapporto stanziato in bilancio.

A partire dal 1 gennaio 2007, le quote di TFR maturate nell'esercizio sono imputate a conto economico e riflesse, per la parte ancora da liquidare al Fondo Tesoreria INPS o ad altri fondi, nei debiti correnti alla voce D14.

### **Debiti**

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti nello stato Patrimoniale quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti sotto il profilo sostanziale. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi, ossia la prestazione è stata effettuata.

I debiti finanziari sorti per operazioni di finanziamento e i debiti sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione dell'impresa verso la controparte, individuata sulla base delle norme legali e contrattuali.

Nella voce acconti sono invece accolti gli anticipi ricevuti da clienti per forniture di beni o servizi non ancora effettuate.

I debiti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale.

Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il debito è inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito.

Tali costi di transazione, quali le spese accessorie per ottenere finanziamenti, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono ripartiti lungo la durata del debito utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il debito (ed il corrispondente costo in caso di operazioni commerciali) viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri e tenuto conto degli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato.

Nel caso di debiti sorti da operazioni commerciali, la differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine viene rilevata a conto economico come onere

finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo. Nel caso di debiti finanziari la differenza tra le disponibilità liquide erogate ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o tra gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura.

Successivamente gli interessi passivi maturandi sull'operazione sono calcolati al tasso di interesse effettivo ed imputati a conto economico con contropartita il valore del debito.

Il valore dei debiti è ridotto successivamente per gli ammontari pagati, sia a titolo di capitale sia di interessi.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei debiti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del debito, ed i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo. In tale caso è omessa l'attualizzazione e gli interessi sono computati al nominale ed i costi di transazione sono iscritti tra i risconti ed ammortizzati a quote costanti lungo la durata del debito a rettifica degli interessi passivi nominali.

#### **Costi e ricavi**

Sono stati imputati a conto economico sulla base dei criteri di prudenza e competenza.

I ricavi delle prestazioni di servizi sono riconosciuti alla data in cui le prestazioni sono ultimate ovvero, per quelli dipendenti da contratti con corrispettivi periodici, alla data di maturazione dei corrispettivi.

I ricavi di vendita sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi e le rettifiche di ricavi di competenza dell'esercizio sono portate a diretta riduzione della voce ricavi.

Nella voce "altri ricavi e proventi" sono inclusi i componenti positivi di reddito, non finanziari derivanti unicamente dalla gestione accessoria. Viene data in tale voce indicazione separata degli eventuali contributi in conto esercizio.

I costi di acquisto sono rilevati in base al principio della competenza. I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono comprensivi dei costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) se inclusi dal fornitore nel prezzo di acquisto delle stesse, altrimenti vengono iscritti separatamente nei costi per servizi in base alla loro natura.

Vengono rilevati tra i costi, non solo quelli d'importo certo, ma anche quelli non ancora documentati per i quali è tuttavia già avvenuto il trasferimento della proprietà o il servizio sia già stato ricevuto.

#### **Contributi in conto impianti**

Sono contabilizzati alla stregua di ricavi anticipati e vengono riscontati ogni anno in relazione alla prevista durata degli ammortamenti dei beni cui si riferiscono; pertanto il contributo viene frazionato nel tempo sulla base delle quote d'ammortamento.

**Capitalizzazione di oneri finanziari:** nel corso dell'anno 2015 la società non ha proceduto a nessuna capitalizzazione di interessi.

**Contratti di locazione finanziaria:** i contratti di leasing relativi ad attività in cui una società assume sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici derivanti dal loro utilizzo sono classificati come leasing finanziari e contabilizzati con il metodo finanziario (in linea con il metodo previsto dallo IAS 17) come raccomandato dal principio contabile nazionale OIC 17.

In presenza di leasing finanziari l'attività viene rilevata inizialmente nelle immobilizzazioni alla voce di pertinenza al minore tra il suo valore corrente ed il valore attuale dei canoni minimi contrattualmente stabiliti. L'ammontare totale dei canoni è ripartito tra componente finanziaria e restituzione di capitale in modo da ottenere un tasso d'interesse costante sul debito residuo.

I canoni di locazione residui, al netto degli oneri finanziari, sono classificati come debiti alla voce "debiti verso altri finanziatori". L'onere finanziario è imputato a conto economico lungo la durata del contratto.

Le attività acquisite con contratti di leasing finanziario sono ammortizzate in misura coerente con la natura del bene. I contratti di leasing in cui il locatore mantiene sostanzialmente rischi e benefici derivanti dalla proprietà sono invece classificati come leasing operativi ed i canoni periodici sono rilevati a conto economico lungo la durata del contratto.

**Imposte sul reddito:** Sono iscritte in base al calcolo del reddito imponibile in conformità alle disposizioni di legge e il debito previsto verso l'Erario è rilevato alla voce "Debiti tributari". Sono inoltre stanziati imposte differite e anticipate calcolate sulle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali. Le imposte differite sono rilevate indipendentemente dalla situazione fiscale presente o prospettica dell'impresa, salvo non si possa dimostrare che il loro pagamento è improbabile; l'iscrizione delle imposte anticipate è subordinato alla ragionevole certezza della recuperabilità negli esercizi in cui si riverseranno le relative differenze temporanee, di un reddito imponibile superiore all'ammontare delle stesse. Il beneficio fiscale relativo al riporto a nuovo di perdite fiscali è rilevato quando esiste la ragionevole aspettativa di compensare con imponibili fiscali futuri le perdite sorte in esercizi precedenti. Le imposte differite vengono conteggiate sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno, apportando adeguati aggiustamenti in caso di variazione di aliquota rispetto agli esercizi precedenti, purché la norma di legge che varia l'aliquota sia già stata emanata alla data di redazione del bilancio.

Le attività per imposte anticipate sono classificate tra "Crediti imposte anticipate", mentre le passività per imposte differite tra i "Fondi per rischi ed oneri".

## INFORMAZIONI DI DETTAGLIO

### Immobilizzazioni immateriali

| Consistenza esercizio 2015 |               |               |              |                    | Variazione esercizio 2016 |                   |              |             |               |              |              |                           |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------------|---------------------------|-------------------|--------------|-------------|---------------|--------------|--------------|---------------------------|
| Descrizione                | Costo storico | Rivalutazioni | Svalutazioni | Fondo ammortamento | Totale                    | Riclassificazioni | Acquisizioni | Alienazioni | Rivalutazioni | Svalutazioni | Ammortamento | Consistenza al 31.12.2016 |
| Migliorie su beni di terzi | 279.631       |               |              | 266.777            | 12.854                    |                   | -            |             |               |              | 4.642        | 8.212                     |
| Software di base           | 297.643       |               |              | 182.544            | 115.099                   |                   | 7.490        |             |               |              | 46.452       | 76.137                    |
| Totale                     | 577.274       |               |              | 449.321            | 127.953                   |                   | 7.490        |             |               |              | 51.094       | 84.349                    |

La posta di bilancio “software di base” comprende principalmente il costo per l’installazione e la personalizzazione dei sistemi BDROP, BDPI e VDAP (per € 6.650)

### Immobilizzazioni materiali

|                        | Consistenza esercizio 2015 |               |              |                    |            | Variazione nell'esercizio 2016 |                |              |            |                           |               |                |                           |
|------------------------|----------------------------|---------------|--------------|--------------------|------------|--------------------------------|----------------|--------------|------------|---------------------------|---------------|----------------|---------------------------|
| Descrizione            | Costo storico              | Rivalutazioni | Svalutazioni | Fondo ammortamento | Rettifiche | Totale                         | Riclassificaz. | Acquisizioni | Rettifiche | Alienazioni / Dismissioni | Rivalutazioni | Ammortamento o | Consistenza al 31.12.2015 |
| Terreni                | 2.724.319                  |               |              |                    |            | 2.724.319                      |                |              |            |                           |               |                | 2.724.319                 |
| Fabbricati             | 9.999.190                  |               | -            | 705.652            |            | 9.293.538                      |                |              |            |                           |               | 101.781        | 9.191.757                 |
| Costruzioni leggere    | 678.691                    |               |              | 474.334            |            | 204.357                        |                |              |            |                           |               | 67.869         | 136.488                   |
| Impianti e macchinari  | 22.783.453                 | -             | -            | 16.685.134         | 1.382.226  | 7.480.545                      | -              | 1.156.515    | 1.367.844  | 21.504                    | -             | 1.362.851      | 7.238.323                 |
| Attrezz. ind. e comm.  | 2.224.152                  | -             | -            | 2.106.019          |            | 118.133                        | -              | 3.267        |            |                           | -             | 20.194         | 101.206                   |
| Altri beni             | 831.333                    | -             | -            | 768.736            |            | 62.597                         | -              | 5.879        |            |                           | -             | 21.806         | 46.670                    |
| Imm.in corso e acconti | 212.457                    | -             | -            | -                  |            | 212.457                        | -              | 28.131       |            |                           | -             | -              | 240.588                   |
| Totale                 | 39.453.595                 | -             | -            | 20.739.875         | 1.382.226  | 20.095.946                     |                | 1.193.792    | 1.367.844  | 21.504                    |               | 1.574.501      | 19.679.351                |

L’incremento della voce “impianti e macchinari” è dovuto principalmente agli investimenti relativi all’acquisto di n. 5 autobus nuovi (pari a € 640.390), n. 4 usati (pari a € 213.178) e n. 1 Fiat Ducato per riscatto da leasing (per € 455). L’incremento è inoltre relativo alla capitalizzazione dei seguenti costi:

- del costo di manutenzione straordinaria sostenuto nell’esercizio su alcuni autobus (pari a € 119.173);
- al costo per lavori di copertura dell’impianto di lavaggio e per l’adeguamento degli impianti di raccolta e depurazione delle acque presso il deposito di Pistoia (pari a € 122.817);
- all’acquisto di n. 3 impianti di rifornimento carburante per i depositi di Pistoia, Lamporecchio e San Marcello (pari a € 51.000).
- all’acquisto di n. 1 caldaia a gasolio presso il deposito di S.Marcello (per € 9.500).

Il decremento registrato nella voce “impianti e macchinari” è dovuto alla dismissione dal servizio di n. 7 autobus pari a € 21.504 (valore di costo 759.923 e fondo ammortamento € 738.419).

Si precisa che nella voce “impianti e macchinari” sono inclusi “autobus” acquistati con contributi e pertanto sono soggetti a vincoli d’uso sia a vincoli in ordine alla loro trasferibilità a soggetti ed a prezzi fissati con le modalità previste dalla legge.

La rettifica netta di € 1.367.844 è data dall’impatto sulle immobilizzazioni materiali dalla valutazione dei contratti di leasing secondo il principio contabili IAS17.

Di seguito si illustrano gli effetti sulle singole poste contabili della valutazione:

|                               |           |
|-------------------------------|-----------|
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI    | 1.497.900 |
| DEBITI FINANZIARI             | -985.359  |
| AMMORTAMENTO                  | 99.910    |
| FONDO AMM.TO                  | -229.965  |
| COSTI GODIMENTO BENI DI TERZI | -349.401  |
| DEBITI FINANZIARI             | 260.789   |
| ONERI FINANZIARI              | 55.315    |
| RISCONTI ATTIVI               | -71.607   |
| UTILI A NUOVO                 | -74.093   |
| IMPOSTE                       | 62.716    |
| FONDO IMP. DIFF.TE            | -66.449   |

La voce “attrezzature industriali e commerciali” comprende principalmente i seguenti acquisti: n. 100 tabelle portaorari complete, n. 1 carrello da officina e n.1 lavatappezzeria.

La posta di bilancio “altri beni” include principalmente l’acquisto di n.1 lettore presenze Solari LBX, n.1 server HOP ML 310C G8 Xeon e di mobili e arredi.

Infine, tra le “immobilizzazioni materiali in corso” si annoverano i costi sostenuti per il progetto e la fornitura hardware della “bigliettazione elettronica” e per la realizzazione del progetto AVM. Tali progetti, ancora in fase di installazione o in attesa della prima messa in funzione presso Copit, si prevede possano concludersi in concomitanza con l’aggiudicazione del servizio attraverso la gara unica, il cui capitolato prevede specificatamente l’adozione di tali apparati.

L’incremento dell’esercizio 2016 si riferisce interamente all’acconto corrisposto per l’acquisto di n. 3 autobus usati.

## Immobilizzazioni finanziarie

| Descrizione                     | Consistenza esercizio 2015 |               |                      |           | Variazione nell'esercizio 2016 |              |             |               |                      |            |                               |                           |
|---------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------|-----------|--------------------------------|--------------|-------------|---------------|----------------------|------------|-------------------------------|---------------------------|
|                                 | Costo storico              | Rivalutazioni | Rettifiche di valore | Totale    | Riclassificazioni              | Acquisizioni | Alienazioni | Rivalutazioni | Rettifiche di valore | Variazioni | F.do svalutaz. partecipazioni | Consistenza al 31.12.2016 |
| Partecipazioni:                 |                            |               |                      |           |                                |              |             |               |                      |            |                               |                           |
| Imprese controllate             | -                          |               |                      | -         |                                | -            | -           |               |                      | -          |                               | -                         |
| Imprese collegate               | 2.500.000                  |               |                      | 2.500.000 |                                | -            | -           |               |                      |            | -                             | 2.500.000                 |
| Altre imprese                   | 11.247                     |               |                      | 11.247    |                                | -            | 2.000       |               |                      |            | 489                           | 8.758                     |
| Crediti:                        |                            |               |                      |           |                                |              |             |               |                      |            |                               | -                         |
| Crediti v/altri entro es. succ. | -                          |               |                      | -         |                                |              |             |               |                      |            |                               | -                         |
| Crediti v/altri oltre es. succ. | 395.313                    |               |                      | 395.313   |                                | -            | -           |               |                      |            | 178.647                       | 216.666                   |

La Copit spa partecipa inoltre alle seguenti società:

- **Consorzio Stratos Sistemi Trasporto Toscana in liquidazione**, con sede legale in Prato, Piazza Duomo, 18, avente il fondo consortile di € 50.000, tramite il possesso del 7,25% (pari ad € 3.625) del fondo;
- **Piubus s.c.ar.l.**, con sede legale in Prato, Piazza Duomo, 18, avente il capitale sociale di € 25.000, tramite il possesso della quota del 13,23% (pari a € 3.308). Tale società è stata costituita con L.A. F.lli Lazzi, SITA, Puccioni, Renieri per l'affidamento del servizio di T.P.L. nel lotto del Circondario Empolese Valdelsa;
- **Pe.Par. s.p.a.**, con sede legale a Uzzano (PT), Via Umbria 15, avente il capitale sociale di € 2.000.000, tramite il possesso del 0,5% delle azioni (pari a € 10.000). Il capitale sociale è stato versato per il 63,20%. La società, costituita il 25.11.2010, ha per oggetto principale l'attività di costruzione e gestione dei parcheggi nel Comune di Pescia. La partecipazione, iscritta in bilancio per un valore di €. 10.000 e per la quale era stato iscritto precedentemente un fondo svalutazione pari ad €. 8.000,00, è stata ceduta in data 25.05.2016 per il valore netto contabile pari ad €. 2.000,00.
- **Mobit s.c.ar.l.**, con sede legale in Firenze, Viale Cadorna, 105, avente il capitale sociale di € 100.000, tramite il possesso della quota del 3,5% (pari a € 3.500). La società è stata costituita insieme alle altre società di TPL della Toscana, con il fine di partecipare alla gara per l'aggiudicazione del contratto di affidamento in concessione di servizi di trasporto pubblico locale nell'ambito territoriale della Regione Toscana.

La voce "**crediti verso altri**" comprende crediti esigibili oltre l'esercizio successivo, quali:

- il credito verso la CTT Nord srl (pari a € 216.666);
- il credito verso il Consorzio Stratos Sistemi Trasporto Toscana in liquidazione (pari a € 178.646) completamente svalutato.

## Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di magazzino sono riferibili tutte alla controllante Copit spa:

| Voce di bilancio            | Consistenza al 31.12.2016 | Consistenza al 31.12.2015 | Variazione    |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------|
| Carburanti                  | 34.206                    | 43.212                    | - 9.006       |
| Lubrificanti                | 14.462                    | 14.403                    | 59            |
| Ricambi                     | 562.745                   | 507.906                   | 54.839        |
| Attrezzature varie          | 85.652                    | 85.804                    | - 152         |
| <b>Totale</b>               | <b>697.065</b>            | <b>651.325</b>            | <b>45.740</b> |
| F.do obsolescenza magazzino | - 240.000                 | - 240.000                 | -             |
| <b>Totale rimanenze</b>     | <b>457.065</b>            | <b>411.325</b>            | <b>45.740</b> |

Per talune specifiche partite di lunga giacenza relative ai ricambi con elevato grado di obsolescenza, il valore di costo assunto, superiore al valore corrente di mercato, viene allineato a quest'ultimo mediante deduzione di apposito fondo rettificativo.

## Crediti

| Descrizione                    | Saldi al 31.12.2016 | Saldi al 31.12.2015 | Variazione       |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| Crediti v/clienti              | 3.323.794           | 3.769.966           | - 446.172        |
| Crediti v/collegate            | 155.528             | 163.239             | - 7.711          |
| Crediti v/controllanti         | 319.735             | 326.681             | - 6.946          |
| Crediti tributari              | 2.287.780           | 2.499.139           | - 211.359        |
| Crediti per imposte anticipate | 312.505             | 459.766             | - 147.261        |
| Crediti v/altri                | 1.728.527           | 1.592.151           | 136.376          |
| <b>Totale</b>                  | <b>8.127.869</b>    | <b>8.810.942</b>    | <b>- 683.073</b> |

I "crediti verso clienti" sono esposti al netto del F.do svalutazione crediti come di seguito dettagliato:

| Descrizione                | Saldo al 31.12.2015 | Acc.to dell'anno | Utilizzo dell'anno | Saldo al 31.12.2016 |
|----------------------------|---------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| Fondo svalutazione crediti | 54.574              | 19.444           | - 5.660            | 68.358              |
| <b>Totale</b>              | <b>54.574</b>       | <b>19.444</b>    | <b>- 5.660</b>     | <b>68.358</b>       |

Nella posta di bilancio "crediti v/clienti" il valore più consistente è costituito dal credito della controllata Blubus scarl verso gli enti pubblici per fatture relative al contratto di servizio pari a € 2.810.598.

La voce di bilancio "crediti verso controllanti" si riferisce al credito verso il Comune di Pistoia principalmente per l'effettuazione di servizi di scuolabus.

I "crediti verso collegate" sono rappresentati dai crediti verso Trasporti Toscani srlu e CTT Nord srl.

Tra i “crediti tributari” è stato rilevato il credito di € 1.245.464 vantato nei confronti dell’Erario per il rimborso dell’imposta IRAP per il triennio 1999-2001; attualmente è in corso il contenzioso, in Cassazione, con l’Agenzia delle Entrate ed al momento non è possibile prevedere quale sarà l’esito, neppure in termini probabilistici. E’ stato costituito un apposito “fondo imposte” nel passivo di pari ammontare.

Inoltre la voce è rappresentata da crediti IVA (€ 919.982), da crediti IRES (€ 84.182), dal credito IRAP (€ 33.714) e dal credito per imposta sostitutiva (€ 4.438).

La voce “crediti per imposte anticipate” tiene conto delle differenze temporali tra normativa civilistica e fiscale; tale importo è stimato in recupero entro 12 mesi per € 29.685 ed oltre 12 mesi, ma comunque entro i prossimi esercizi, per € 282.820.

Nella voce “crediti v/altri” i crediti più significativi sono costituiti da:

- il credito della controllante nei confronti dello Stato ex L.266 del 23.12.2005, art.1, comma 273, per la copertura finanziaria dei maggiori oneri sostenuti dall’azienda per malattia del personale dipendente negli anni 2012, 2013, 2014, 2015 e 2016 pari ad € 1.052.355;
- il credito della controllante verso la Regione Toscana per la copertura finanziaria del rinnovo dei contratti collettivi nazionali di lavoro, pari a € 297.739.
- il credito della controllata Blubus per titoli di viaggio di € 180.181 verso la rivendita Foto Style; relativamente a questo credito è stato emesso decreto ingiuntivo al quale la controparte ha presentato opposizione; comunque è stata iscritta ipoteca giudiziale su immobile di proprietà.

Si evidenzia che non sussistono crediti di durata superiore ai cinque anni.

### Disponibilità liquide

| Voce di bilancio               | Saldo al 31.12.2016 | Saldo al 31.12.2015 | Variazione       |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| Depositi bancari e postali     | 1.315.831           | 1.813.800           | - 497.969        |
| Denaro e altri valori in cassa | 37.695              | 29.122              | 8.573            |
| <b>Totale</b>                  | <b>1.353.526</b>    | <b>1.842.922</b>    | <b>- 489.396</b> |

### Ratei e risconti attivi

| Voce di bilancio | Saldo al 31.12.2016 | Saldo al 31.12.2015 | Variazione   |
|------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Risconti attivi  | 140.659             | 135.117             | 5.542        |
| <b>Totale</b>    | <b>140.659</b>      | <b>135.117</b>      | <b>5.542</b> |

Nell’esercizio in corso non si sono rilevati ratei attivi.

La voce “risconti attivi” si riferisce principalmente a premi assicurativi (€ 70.559), altri risconti attivi di minore importo sono relativi a imposta di registro (€ 9.138), a interessi passivi (€ 15.691), a canoni vari (€ 23.599) e servizi diversi.

## Patrimonio netto

Di seguito si riporta il prospetto di riconciliazione del patrimonio netto del gruppo:

| Voci del patrimonio             | Consistenza al 31.12.2015 | Destinazione utile | Dividenti di terzi | Variazione area consolidato | Risultato di periodo | Consistenza al 31.12.2016 |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------------|
| Capitale sociale                | 1.428.500                 | -                  | -                  |                             | -                    | 1.428.500                 |
| Riserva da sovrapprezzo         | 5.701.500                 | -                  | -                  |                             | -                    | 5.701.500                 |
| Riserva di rivalutazione        | 98.037                    | -                  | -                  |                             | -                    | 98.037                    |
| Riserva legale                  | 136.420                   | 12.816             | -                  | -                           | -                    | 149.236                   |
| Riserve statutarie              | 76.342                    | -                  | -                  | -                           | -                    | 76.342                    |
| F.do sviluppo investimenti      | 4.328.951                 | -                  | -                  |                             | -                    | 4.328.951                 |
| Riserva                         | 0                         |                    | -                  | -                           |                      | -                         |
| Riserva da avanzo di fusione    | 0                         |                    |                    |                             |                      | -                         |
| Riserva di arrotondamento       | 1                         |                    |                    |                             |                      | 2                         |
| Utili (perdite) portati a nuovo | -7.240.260                | 367.069            | -                  | 76.185                      | 0                    | -6.797.006                |
| Utile (perdite) dell'esercizio  | 379.885                   | -379.885           | -                  |                             | 627.386              | 627.386                   |
| <b>Totale PN del Gruppo (A)</b> | <b>4.909.376</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>76.185</b>               | <b>627.386</b>       | <b>5.612.948</b>          |
| Capitale e riserve di terzi     | 6.285                     | -                  | 0                  | 0                           |                      | 6.285                     |
| Risultato di Terzi              | 0                         |                    | 0                  |                             |                      | -                         |
| <b>Totale PN di Terzi</b>       | <b>6.285</b>              | <b>-</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                    | <b>-</b>             | <b>6.285</b>              |
| <b>Totale PN consolidato</b>    | <b>4.915.661</b>          | <b>-</b>           | <b>0</b>           | <b>76.185</b>               | <b>627.386</b>       | <b>5.619.233</b>          |

L'utile d'esercizio come riportato nel bilancio consolidato ammonta complessivamente a € 607.846 di spettanza del gruppo.

## Fondi per rischi e oneri

| Descrizione                                                          | Saldo al 31.12.2015 | Riclassificazioni | Rettifiche    | Incremento     | Decremento     | Saldo al 31.12.2016 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------|----------------|----------------|---------------------|
| Fondo per imposte, anche differite                                   | 1.216.067           |                   | 66.449        |                | 121.421        | 1.161.095           |
| Altri fondi rischi                                                   | 563.000             | -                 |               | -              |                | 563.000             |
| Fondo premio risultato                                               | 167.950             |                   |               | 152.938        | 167.950        | 152.938             |
| F.do rimborso Irap                                                   | 1.245.464           |                   |               |                |                | 1.245.464           |
| Fondo contenziosi personale                                          | 518.809             | -                 |               | 241.500        | -              | 760.309             |
| Fondo interessi passivi per indennità occupazione immobili demaniali | 6.258               |                   |               |                | 3.336          | 2.922               |
| F.do spese legali                                                    | 75.000              |                   |               | 22.500         | 33.022         | 64.478              |
| F.do rinnovo contratto personale                                     | 335.081             | -                 |               | -              | 335.081        | -                   |
| F.do oneri                                                           | 145.449             | -                 |               | -              | 27.263         | 118.186             |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>2.313.373</b>    | <b>-</b>          | <b>66.449</b> | <b>416.938</b> | <b>688.073</b> | <b>4.068.392</b>    |

Il "**fondo imposte differite**" è iscritto in bilancio per € 1.094.646. Tale fondo è stato costituito da Copit Immobiliare a seguito della operazione di rivalutazione degli immobili ed altri beni aziendali. In occasione della fusione per incorporazione di Copit Immobiliare srlu tale fondo è stato ricalcolato per tenere conto, da un lato, delle corrette aliquote fiscali sia IRES che IRAP e, dall'altro, della corretta base imponibile su cui applicare tali aliquote.

Informazioni integrative: il fondo imposte differite con recupero entro i 12 mesi ammonta a € 26.514, oltre 12 mesi a € 1.068.132.

In seguito all'iscrizione dei leasing in base allo IAS 17 è stata effettuata la rettifica di € 66.499.

Gli **“altri fondi fischi”** pari a € 563.000 rimane invariato nel presente esercizio a copertura dei rischi delle cause in corso.

Il **“fondo premio di risultato”** pari a € 152.938 è stato stanziato nel presente esercizio in previsione di erogare al personale dipendente un premio di risultato relativo all’anno 2016. L’utilizzo del fondo avverrà entro l’esercizio 2017.

Il **“fondo rimborso Irap”** per € 1.1245.465 si riferisce al contenzioso con l’Agenzia Delle Entrate per il credito IRAP degli anni 1999-2001. Nel precedente esercizio era iscritto nell’attivo dello stato patrimoniale in diminuzione del credito tributario di € 1.245.464 vantato nei confronti dell’Erario per il rimborso dell’imposta IRAP per il triennio 1999-2001.

Il **“fondo contenziosi personale”** è stato stanziato negli esercizi precedenti in via prudenziale a copertura di rischi e criticità in contenziosi vari; nel presente esercizio è stato incrementato per € 241.500.

Il **“fondo per interessi passivi su indennità di occupazione degli immobili del demanio”** di € 2.921 è stato utilizzato per € 3.336 e conservato per gli interessi passivi relativi all’ indennità di occupazione a favore del Demanio per gli anni 2016-2018 in seguito alla sottoscrizione dell’atto di transazione per l’Agenzia di S. Marcello Pistoiese.

Il **“fondo spese legali”** pari a € 64.478 è stato incrementato nel presente esercizio per € 22.500 per far fronte alle spese legali relative ai contenziosi in essere e utilizzato per € 33.022.

Il **“fondo rinnovo contratto personale”** è stato utilizzato nel presente esercizio a copertura dell’onere del rinnovo del CCNL avvenuto in data 28.11.2015 e scaduto il 31 dicembre 2009 per la quota di competenza dell’esercizio stesso.

Il **“fondo oneri”** pari a € 118.186 è così composto:

- € 77.325 per somme accantonate negli esercizi precedenti a copertura delle spese per franchigie relative alla polizza RCA degli autobus;
- € 40.861 per importo relativo al riconoscimento al personale dipendente delle giornate di ferie in conseguenza del conguaglio dei riposi non attribuiti;

Nel presente esercizio è stato utilizzato per € 2.700 a fronte del pagamento alle compagnie assicurative delle franchigie e per € 24.563 per il pagamento delle somme dovute al personale dipendente.

#### Trattamento di fine rapporto

| Descrizione               | Saldo al 31.12.2015 | Riclass. | Incremento     | Decremento       | Saldo al 31.12.2016 |
|---------------------------|---------------------|----------|----------------|------------------|---------------------|
| Fondo TFR                 | 6.572.426           | -        | 724.762        | - 739.396        | 6.557.792           |
| Credito v/ Tesoreria INPS | - 2.813.699         | -        | - 350.990      | 115.512          | - 3.049.177         |
| <b>Totale</b>             | <b>3.758.727</b>    | <b>-</b> | <b>373.772</b> | <b>- 623.884</b> | <b>3.508.615</b>    |

Il Fondo TFR comprende gli accantonamenti effettuati fino al 31.12.2016 in conformità alla Legge 297/1982 ed al vigente Contratto Collettivo di Lavoro.

Il trattamento di fine rapporto è stato calcolato in ottemperanza al disposto dell'art. 2120 c.c., e rappresenta, quindi, l'effettivo debito verso i dipendenti in forza alla data del 31 dicembre 2016.

Si evidenzia che parte del fondo TFR al 31.12.2016 è stato versato all'INPS e rivalutato per ciascun anno, ai sensi della L.296 del 27.12.2006 (Finanziaria 2007), in quanto relativo alle quote di trattamento di fine rapporto lavoro maturate a decorrere dal 1.07.2007 con riferimento ai dipendenti che hanno scelto di non aderire ai fondi di previdenza complementare.

Le quote versate, comprensive della rivalutazione, costituiscono un credito nei confronti dell'INPS rilevato in diminuzione del Fondo TFR.

## Debiti

| Descrizione                     | Saldi al 31.12.2016 | Saldi al 31.12.2015 | Variazione         |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Debiti verso banche             | 7.715.230           | 7.920.467           | - 205.237          |
| Debiti verso altri finanziatori | 915.876             | 1.249.053           | - 333.177          |
| Debiti verso fornitori          | 2.863.627           | 2.768.653           | 94.974             |
| Debiti verso collegate          | 785.110             | 1.404.356           | - 619.246          |
| Debiti tributari                | 377.070             | 432.180             | - 55.110           |
| Debiti verso ist. di previdenza | 586.245             | 549.407             | 36.838             |
| Altri debiti                    | 1.194.442           | 1.306.156           | - 111.714          |
| <b>Totale</b>                   | <b>14.437.600</b>   | <b>15.630.272</b>   | <b>- 1.192.672</b> |

Nella posta di bilancio "debiti verso banche" sono inclusi i seguenti debiti:

- Il debito verso la Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia di € 308.751 relativo al valore residuo da rimborsare del finanziamento concesso nell'anno 2006 per l'acquisto di nuovi autobus. Il finanziamento è a tasso variabile con scadenza 31.10.2017.

- Il debito verso la Banca Etruria relativo al valore del mutuo fondiario garantito da ipoteca, la cui aggiudicazione è avvenuta a seguito di gara, stipulato in data 05.03.2010 con un pool di banche costituito dalla Banca Popolare dell'Etruria, quale capofila, dalla Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia e dalla Cassa di Risparmio di Lucca, Pisa e Livorno per l'importo di € 7.700.000. Il mutuo è a tasso variabile, ha una durata decennale oltre preammortamento di 3 anni; la scadenza è il 31.03.2024.

Di seguito si riportano alcune informazioni sul prestito in esame:

|                                               |             |
|-----------------------------------------------|-------------|
| Debito al 31.12.2016                          | € 5.932.480 |
| Debito esigibile entro l'esercizio successivo | € 744.683   |
| Debito esigibile oltre l'esercizio successivo | € 5.187.797 |
| - di cui oltre i 5 anni                       | € 1.977.078 |

Il debito verso il Pool di Banche sopra indicato è assistito da garanzia reale su immobili e attrezzature.

- Il debito verso la Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia di € 750.141 relativo al valore residuo del finanziamento di € 900.000 per la corresponsione della tredicesima mensilità. La durata del finanziamento è stabilita in 6 mesi a tasso variabile.
- Il debito verso la Banca di Cambiano di € 720.000 relativo al finanziamento concesso in data 27.10.2016 per l'acquisto di nuovi autobus; il finanziamento ha la durata di 18 mesi a tasso fisso del 1,5%, commissioni istruttoria € 1.080. La scadenza è il 26.04.2018. Nella valutazione non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto i costi di transazione risultano di scarso rilievo.
- Debito esigibile entro l'esercizio successivo € 478.204
- oltre l'esercizio successivo € 241.796

Il debito verso altri finanziatori iscritto per complessivi € 915.876 si riferisce per € 724.570 al debito verso i concedenti beni in leasing per il contratti stipulati nel corso degli esercizi 2014-2015, derivante dalla loro valutazione nel presente bilancio con il metodo finanziario in maniera coerente con quanto raccomandato dallo IAS17. Tale debito è esigibile per € 277.250 entro l'esercizio successivo e per i restanti € 447.320 oltre l'esercizio successivo.

L'importo residuo di € 191.306 si riferisce al debito ancora dovuto da Copit spa alla finanziaria Mercedes Benz acceso nel 2015 per l'acquisto di autobus.

Il debito è esigibile entro l'esercizio successivo per € 55.706 – oltre l'esercizio successivo per € 241.796.

La voce "altri debiti" include principalmente il debito verso il personale per € 1.012.272.

#### Ratei e risconti passivi

| Descrizione                                   | Saldo al 31.12.2016 | Saldo al 31.12.2015 | Variazione       |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| Ratei passivi                                 | 27.663              | -                   | 27.663           |
| Risconti passivi per contributi su autobus    | 2.501.877           | 3.045.848           | - 543.971        |
| Risconti passivi per contributi su fabbricati | 2.404.863           | 2.433.286           | - 28.423         |
| Risconti passivi                              | -                   | 13.924              | - 13.924         |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b>        | <b>4.934.403</b>    | <b>5.493.058</b>    | <b>- 558.655</b> |

La voce "ratei passivi" si riferisce a interessi passivi sul mutuo Banca Etruria.

I risconti passivi si riferiscono ai contributi regionali in conto investimenti per l'acquisto di automezzi e fabbricati che, come già accennato trattando i criteri di valutazione, vengono riscontati sulla base della vita utile dei beni.

## **VALORE DELLA PRODUZIONE**

| Descrizione                                        | Esercizio 2016    | Esercizio 2015    | Variazione       |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b> | <b>24.137.203</b> | <b>24.551.603</b> | <b>- 414.400</b> |
| <b>5) Altri ricavi e proventi:</b>                 |                   |                   |                  |
| a) vari                                            | 752.444           | 1.227.397         | - 474.953        |
| b) contributi in c/esercizio                       | 1.802.016         | 1.857.082         | - 55.066         |
| c) contributi in /capitale                         | 571.396           | 592.408           | - 21.012         |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>              | <b>3.125.856</b>  | <b>3.676.887</b>  | <b>- 551.031</b> |
| <b>Totale valore della produzione</b>              | <b>27.263.059</b> | <b>28.228.490</b> | <b>- 965.431</b> |

Nell'esercizio 2015 sono stati riclassificati i componenti straordinari per natura tra i "ricavi delle vendite e prestazioni" per l'importo di € -11.374 e tra gli "altri ricavi e proventi" per € 131.090.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizio provengono principalmente:

- dai corrispettivi per servizio TPL svolto dalle scari Blubus e Più Bus.
- dalla vendita dei titoli di viaggio agli utenti.
- dal servizio scuolabus per conto di alcuni Comuni svolto da Copit spa.

Di rilievo sono inoltre i contributi in conto esercizio ricevuti dalla Regione Toscana per la copertura finanziaria del rinnovo dei contratti collettivi nazionali di lavoro del settore trasporto pubblico locale e i contributi che si prevede di ricevere dallo Stato a copertura del maggior onere sostenuto nell'anno in corso con riferimento al personale dipendente.

Si specifica che i ricavi delle vendite e prestazioni sono interamente conseguiti in Italia.

## **COSTI DELLA PRODUZIONE**

| Costi della produzione                                                       | Esercizio 2016    | Esercizio 2015    | Variazione         |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                            | 2.882.601         | 2.978.037         | - 95.436           |
| Servizi                                                                      | 8.458.096         | 8.815.342         | - 357.246          |
| Godimento beni di terzi                                                      | 81.725            | 259.361           | - 177.636          |
| Personale                                                                    | 12.496.367        | 12.457.713        | 38.654             |
| Ammortamenti e svalutazioni                                                  | 1.645.039         | 1.782.337         | - 137.298          |
| Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | - 48.563          | - 12.844          | - 35.719           |
| Accantonamenti per rischi                                                    | 416.938           | 1.076.597         | - 311.999          |
| Oneri diversi di gestione                                                    | 257.149           | 475.015           | - 407.435          |
| <b>Totale</b>                                                                | <b>26.189.352</b> | <b>27.831.558</b> | <b>- 1.484.115</b> |

Nell'esercizio 2015 sono stati riclassificati i componenti straordinari come segue:

- tra i costi per "materie prime" per € 1.280;
- tra i costi per "servizi" per € -62.214;
- tra i costi per "godimento beni di terzi" per € 13.,790;
- tra i costi per "personale" per € 2.815;

tra gli “oneri diversi di gestione” per € 5.726.

I principali costi riguardano le spese per il personale e si riferiscono tutti alla Capogruppo.

| Descrizione                        | Esercizio 2016    | Esercizio 2015    | Variazione    |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Salari e stipendi                  | 9.001.381         | 9.083.698         | - 82.317      |
| Oneri sociali                      | 2.737.766         | 2.643.016         | 94.750        |
| Trattamento di fine rapporto       | 675.413           | 652.520           | 22.893        |
| Trattamento di quiescenza e simili | 74.059            | 71.330            | 2.729         |
| Altri costi                        | 7.748             | 7.148             | 600           |
| <b>Totale</b>                      | <b>12.496.367</b> | <b>12.457.712</b> | <b>38.655</b> |

I costi per le materie prime ammontano ad € 2.882.601 e sono rappresentati principalmente dal costo dei ricambi (€ 655.414) e del carburante (€ 1.850.421).

## **PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

La suddivisione degli oneri e dei proventi finanziari è la seguente:

| Descrizione                             | Esercizio 2016   | Esercizio 2015   | Variazione      |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 15) Proventi da partecipazioni:         |                  |                  |                 |
| Altri                                   | 443              | 11.928           | - 11.485        |
| 16) Altri proventi finanziari:          |                  |                  |                 |
| a) - Altri                              | 5.709            | 102.307          | - 96.598        |
| d) Proventi diversi dai precedenti:     |                  |                  |                 |
| Altri                                   | 20.202           | 599              | 19.603          |
| <b>Totale proventi</b>                  | <b>26.354</b>    | <b>114.834</b>   | <b>- 88.480</b> |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari: |                  |                  |                 |
| Altri                                   | 231.041          | 299.513          | - 68.472        |
| <b>Totale oneri</b>                     | <b>231.041</b>   | <b>299.513</b>   | <b>- 68.472</b> |
| <b>Saldo proventi-oneri finanziari</b>  | <b>- 204.687</b> | <b>- 184.679</b> | <b>- 20.008</b> |

Nell'esercizio 2015 sono stati riclassificati i componenti straordinari tra i “proventi finanziari” per € 113.475.

I proventi finanziari pari ad € 20.202 sono relativi principalmente al ricavo della partecipazione detenuta in Pistoia Parcheggio srl in liquidazione (€ 19.540) che ha cessato l'attività nel presente esercizio e ad interessi di mora per ritardati pagamenti.

Gli oneri finanziari di € 231.041 sono principalmente relativi ad interessi passivi su finanziamenti bancari e su scoperti di c/c bancario.

## Numero medio dipendenti del gruppo

Per il relativo costo si rimanda alla voce della nota integrativa.

Nel corso dell'anno 2016 si sono avute le seguenti variazioni nel personale:

### **Assunzioni:**

- n° 0

---

**Totale** 0

### **Esoneri:**

- n° 1 operaio di officina

---

**Totale** 1

### **Pensionamenti:**

- n° 2 addetti al movimento  
 - n° 2 conducenti di linea  
 - n° 1 impiegato amministrativo  
 - n° 1 operaio di officina

---

**Totale** 6

**Totale complessivo:** -7

Nel corso del 2016, inoltre, ci sono stati 2 passaggi di conducenti di linea da part-time a full-time e 2 trasformazioni da conducente di linea ad addetto all'esercizio.

Il personale in forza al 31.12.2016 è di 309 unità.

Quello in forza al 31.12.2015 era di 316 unità.

La tabella sottostante rappresenta la forza media suddivisa per qualifica contrattuale.

I dipendenti con rapporto di lavoro part-time sono considerati in proporzione all'orario di lavoro.

| PARAMETRO | PROFILO PROFESSIONALE              | N.DIPENDENTI |      | VARIAZIONE |
|-----------|------------------------------------|--------------|------|------------|
|           |                                    | 2016         | 2015 |            |
|           | DIRIGENTI                          | 0,00         | 0,00 | 0          |
| 250       | RESPONSABILE UNITA' TECNICA        | 1,00         | 1,00 | 0          |
|           | RESPONSABILE UNITA' AMMINISTRATIVA | 1,00         | 1,00 | 0          |
| 230       | PROFESSIONAL                       | 0,67         | 1,00 | -0,33      |
|           | CAPO UNITA' ORGANIZZATIVA          | 6,25         | 6,00 | 0,25       |
| 210       | COORDINATORE ESERCIZIO             | 1,00         | 1,00 | 0          |
| 205       | COORDINATORE UFFICIO               | 5,75         | 6,00 | -0,25      |
|           | CAPO UNITA' TECNICA                | 2,00         | 2,00 | 0          |
| 193       | SPECIALISTA TECNICO AMMINISTRATIVO | 6,58         | 7,75 | -1,17      |

|               |                                 |               |               |              |
|---------------|---------------------------------|---------------|---------------|--------------|
|               | ADDETTO ALL'ESERCIZIO           | 9,42          | 7,08          | 2,34         |
| 188           | CAPO OPERATORI                  | 4,00          | 4,00          | 0            |
| 183           | OPERATORE DI ESERCIZIO          | 45,75         | 32,50         | 13,25        |
| 180           | OPERATORE CERTIFICATORE         | 2,00          | 2,00          | 0            |
| 175           | OPERATORE D'ESERCIZIO           | 68,42         | 68,00         | 0,42         |
|               | OPERATORE D'ESERCIZIO PART-TIME | 0,50          | 0,50          | 0            |
|               | COLLABORATORE D'UFFICIO         | 10,16         | 10,66         | -0,5         |
| 170           | OPERATORE TECNICO               | 15,75         | 15,00         | 0,75         |
| 160           | OPERATORE QUALIFICATO           | 5,10          | 6,00          | -0,9         |
| 158           | OPERATORE D'ESERCIZIO           | 101,84        | 95,00         | 6,84         |
|               | OPERATORE D'ESERCIZIO PART-TIME | 2,08          | 2,50          | -0,42        |
| 155           | OPERATORE QUALIFICATO UFF.      | 0,00          | 0,00          | 0            |
| 140           | OPERATORE D'ESERCIZIO           | 7,84          | 29,00         | -21,16       |
|               | OPERATORE D'ESERCIZIO PART-TIME | 3,08          | 3,50          | -0,42        |
|               | OPERATORE QUALIFICATO UFF.      | 1,00          | 1,00          | 0            |
|               | OPERATORE QUALIFICATO           | 0,00          | 1,00          | -1           |
| 138           | OPERATORE DELLA MOBILITA'       | 4,00          | 4,00          | 0            |
| 130           | OPERATORE DI MANUTENZIONE       | 2,00          | 2,00          | 0            |
| <b>TOTALI</b> |                                 | <b>307,19</b> | <b>309,49</b> | <b>-2,30</b> |

### Compenso agli amministratori e sindaci

I compensi agli amministratori ammontano a € 115.837 e per contributi € 21.441.

Sono stati riconosciuti compensi agli amministratori della controllante Copit spa e non agli amministratori della BluBus scarl.

Le società nel corso dell'anno hanno corrisposto compensi ai rispettivi collegi sindacali per € 25.016.

I corrispettivi per la società di revisione sono stati di € 7.200 per la revisione legale dei conti, € 1.600 per altri servizi di attestazione e verifica relativi alla Capogruppo. Non sono dovuti compensi per servizi di consulenza fiscale o altri servizi diversi dal precedente, né sono dovuti compensi per incarichi nelle altre società del Gruppo (D.Lgs. 127/91, art. 38, comma 1, lettera O-septies).

### Altre informazioni integrative

Si forniscono, in ottemperanza a quanto richiesto dall'articolo 2427 del Codice Civile, alcune informazioni importanti per valutare la situazione delle Società alla data di chiusura del bilancio:

- Non sono stati contabilizzati crediti o debiti espressi originariamente in valuta estera.
- Le società non hanno capitalizzato alcun onere finanziario.
- Non sono stati emessi titoli di debito nel corso dell'esercizio.
- Le Società nell'esercizio in riferimento né in quelli precedenti hanno mai emesso strumenti finanziari derivati (art. 2427 cc n.19)
- Non sono presenti disponibilità liquide vincolate.
- Non sono stati creati patrimoni destinati ad un singolo affare, (art. 2427 c.c., n. 20 e n. 21).
- Non sono state effettuate operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

- Ai sensi dei nuovi numeri 22-bis e 22-ter dell'art.2427c.c., si precisa che tutte le transazioni, rilevanti o no, intercorse tra le società del gruppo sono state concluse a normali condizioni di mercato. Normali condizioni di mercato riferite sia al corrispettivo pattuito sia a tutte le altre condizioni economiche e finanziarie che ricorrono nella prassi contrattualistica.
- Ai sensi del punto 22-ter dell'art.2427 c.c. si precisa che non sussistono accordi fuori bilancio.
- Impegni assunti, garanzie prestate e passività potenziali (art. 2427 c.c. n. 9)
- Ai sensi dell'art. 10 della L. 10 marzo 1983 n 72 e dell'art.10 della L.342/2000, si segnala che la società non ha operato rivalutazioni monetarie.
- La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e secondo aree geografiche non è significativa;
- Non ci sono proventi da partecipazioni diversi dai dividendi;
- Non ci sono finanziamenti effettuati dai soci alla società (art. 2427 c.c., 19-bis).
- La Società nell'esercizio in riferimento né in quelli precedenti ha mai emesso azioni di godimento o obbligazioni convertibili (art.2427 cc n.18).

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

Pistoia, 26 maggio 2017

**p.il Consiglio di Amministrazione**

Il Presidente

Dott. Antonio Di Zanni



## **PROSPETTI ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA**

In ottemperanza a quanto previsto dall'articolo nr. 38 del D. Lgs. 127/1991 e dai Principi Contabili del CNDCCR vengono fornite le seguenti informazioni.

### **Allegato A**

#### **INFORMAZIONI SULLA COMPOSIZIONE E VARIAZIONE DELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO**

##### **Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il METODO INTEGRALE**

###### **1 – Copit S.p.A.**

Sede: Via Filippo Pacini n. 47 – Pistoia

Capitale Sociale: 1.428.500,00 Euro i.v.

Società Capogruppo

###### **2 – Blubus S.c.a.r.l.**

Sede: Via Filippo Pacini n. 47 – Pistoia

Capitale Sociale: 25.000,00 Euro i.v.

Partecipazione diretta: 74,86%

Partecipazione indiretta: 0%

Percentuale di consolidamento: 74,86%.

##### **Elenco delle partecipazioni in società controllate e collegate valutate con il METODO DEL PATRIMONIO NETTO**

Non sussistono.

##### **Elenco delle partecipazioni in società controllate e collegate valutate con il METODO PROPORZIONALE**

Non sussistono.

##### **Informativa sulle variazioni avvenute nell'area di consolidamento rispetto all'esercizio precedente**

Rispetto all'esercizio precedente è stata esclusa dal perimetro di consolidamento la controllata Pistoia Parcheggio Srl in liquidazione, di cui COPIT S.p.A. deteneva il 100% .

Quanto sopra in considerazione, ai sensi dell'art. 28 del D.Lgs. 127/91, dell'irrilevanza dei dati riferiti a tali società. La Società, inoltre, avendo portato a termine le operazioni di liquidazione, è stata cancellata nel corso dell'esercizio dal Registro delle Imprese di Pistoia.

## Allegato B

### Prospetto di raccordo tra il patrimonio netto e risultato d'esercizio della Controllante e patrimonio netto e risultato d'esercizio consolidato al 31 dicembre 2016

| Dati in Euro                                                   | Patrimonio Netto ante<br>risultato d'esercizio<br>2016 | Risultato d'esercizio<br>2016 | Patrimonio netto incluso<br>il risultato d'esercizio<br>2016 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Bilancio d'esercizio COPIT S.p.A.</b>                       | <b>4.711.713</b>                                       | <b>495.926</b>                | <b>5.207.639</b>                                             |
| Effetto del consolidamento integrale delle imprese controllate | -                                                      |                               |                                                              |
| Storno dividendi infragruppo                                   | -                                                      | -                             | -                                                            |
| Altre variazioni (leasing)                                     | 273.849                                                | 131.460                       | 405.309                                                      |
| <b>Bilancio Consolidato COPIT S.p.A.</b>                       | <b>4.985.562</b>                                       | <b>627.386</b>                | <b>5.593.408</b>                                             |
| <i>Patrimonio Netto e Risultato di pertinenza di terzi</i>     | 6.285                                                  | -                             | 6.285                                                        |
| <i>Patrimonio Netto e Risultato di pertinenza del Gruppo</i>   | 4.979.277                                              | 627.386                       | 5.587.123                                                    |



# COPIT S.p.A.

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016

Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

## Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della  
Copit S.p.A.

### Relazione sul bilancio consolidato

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio consolidato del gruppo Copit, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

### Responsabilità degli amministratori per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio consolidato sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio consolidato dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio consolidato dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio consolidato nel suo complesso.

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

### Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del gruppo Copit al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo "Continuità aziendale" della Nota integrativa nei quali gli amministratori descrivono lo stato del contenzioso in corso relativo all'affidamento del servizio di Trasporto Pubblico Locale, le conseguenti incertezze connesse all'aggiudicazione definitiva di tale servizio e le loro valutazioni in merito al presupposto della continuità aziendale. Il nostro giudizio non contiene rilievi con riferimento a tale aspetto.

### Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

#### Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Copit S.p.A., con il bilancio consolidato del gruppo Copit al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del gruppo Copit al 31 dicembre 2016.

Firenze, 14 giugno 2017

EY S.p.A.



Dante Valobra  
(Socio)



Camera di Commercio  
Pistoia

**registroimprese.it**  
I dati ufficiali delle Camere di Commercio

N. PRA/19192/2017/CPTAUTO

PISTOIA, 23/08/2017

RICEVUTA DELL'AVVENUTA PRESENTAZIONE VIA TELEMATICA ALL'UFFICIO  
REGISTRO IMPRESE DI PISTOIA  
DEI SEGUENTI ATTI E DOMANDE:

RELATIVAMENTE ALL'IMPRESA:  
COPIT SPA

FORMA GIURIDICA: SOCIETA' PER AZIONI  
CODICE FISCALE E NUMERO DI ISCRIZIONE: 00106110471  
DEL REGISTRO IMPRESE DI PISTOIA

SIGLA PROVINCIA E N. REA: PT-124814

ELENCO DEGLI ATTI PRESENTATI:

1) 713 BILANCIO CONSOLIDATO D'ESERCIZIO

DT.ATTO: 31/12/2016

ELENCO DEI MODELLI PRESENTATI:

B DEPOSITO DI BILANCI D'ESERCIZIO ED ELENCO DEI SOCI

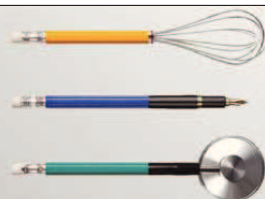
DATA DOMANDA: 23/08/2017 DATA PROTOCOLLO: 23/08/2017

INDIRIZZO DI RIFERIMENTO: 00106110471-DI ZANNI ANTONIO-COPITSPA@LEG

Estremi di firma digitale

Signature Not Verified

Digitally signed by DANIELE BOSI  
Date: 2017.08.23 17:31:35 CEST  
Reason: Conservatore Registro Imprese  
Location: C.C.I.A.A. di PISTOIA



**ISCRIVITI al Registro  
Nazionale per l'Alternanza  
SCUOLA-LAVORO**

**APRI AI GIOVANI  
LA TUA IMPRESA**  
scuolalavoro.registroimprese.it



PTRIpra



0000191922017



Camera di Commercio  
Pistoia

**registroimprese.it**  
I dati ufficiali delle Camere di Commercio

N. PRA/19192/2017/CPTAUTO

PISTOIA, 23/08/2017

| DETAGLIO DI TUTTE LE OPERAZIONI EFFETTUATE SUGLI IMPORTI |                  |           |                     |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------|---------------------|
| VOCE PAG.                                                | MODALITA' PAG.   | IMPORTO   | DATA/ORA            |
| DIRITTI DI SEGRETERIA                                    | CASSA AUTOMATICA | **62,70** | 23/08/2017 17:31:32 |
| IMPOSTA DI BOLLO                                         | CASSA AUTOMATICA | **65,00** | 23/08/2017 17:31:32 |

RISULTANTI ESATTI PER:

|         |                 |                  |
|---------|-----------------|------------------|
| BOLLI   | **65,00**       | CASSA AUTOMATICA |
| DIRITTI | **62,70**       | CASSA AUTOMATICA |
| TOTALE  | EURO **127,70** |                  |

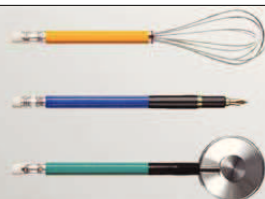
\*\*\* Pagamento effettuato in Euro \*\*\*

FIRMA DELL'ADDETTO  
PROTOCOLLAZIONE AUTOMATICA

IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO:  
DOTT.SSA MARIA STEFANIA BRESCHI

Data e ora di protocollo: 23/08/2017 17:31:32

Data e ora di stampa della presente ricevuta: 23/08/2017 17:31:32



**ISCRIVITI al Registro  
Nazionale per l'Alternanza  
SCUOLA-LAVORO**

**APRI AI GIOVANI  
LA TUA IMPRESA**  
[scuolalavoro.registroimprese.it](http://scuolalavoro.registroimprese.it)



PTRIPRA



0000191922017