

MOVIBUS S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	PIAZZA CASTELLO 1
Codice Fiscale	06206140961
Numero Rea	MI 1876757
P.I.	06206140961
Capitale Sociale Euro	780.000 i.v.
Forma giuridica	S.r.l.SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
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

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
7) altre	46	1.698
Totale immobilizzazioni immateriali	46	1.698
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	1.575	1.925
2) impianti e macchinario	16.812	5.169
3) attrezzature industriali e commerciali	40.108	49.453
4) altri beni	4.508.712	7.057.987
Totale immobilizzazioni materiali	4.567.207	7.114.534
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	2.100	-
Totale partecipazioni	2.100	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.100	-
Totale immobilizzazioni (B)	4.569.353	7.116.232
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	110.783	146.171
Totale rimanenze	110.783	146.171
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.603.471	5.051.560
Totale crediti verso clienti	6.603.471	5.051.560
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	348.421	840.146
Totale crediti verso controllanti	348.421	840.146
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	598.001	910.085
Totale crediti tributari	598.001	910.085
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.229.643	1.945.947
Totale crediti verso altri	1.229.643	1.945.947
Totale crediti	8.779.536	8.747.738
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.132.782	1.944.528
3) danaro e valori in cassa	3.262	1.038
Totale disponibilità liquide	3.136.044	1.945.566
Totale attivo circolante (C)	12.026.363	10.839.475
D) Ratei e risconti	93.168	112.367
Totale attivo	16.688.884	18.068.074
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	780.000	780.000
IV - Riserva legale	104.162	34.641

VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	3.822	3.822
Totale altre riserve	3.822	3.822
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.145.581	824.672
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	547.475	1.390.430
Totale patrimonio netto	3.581.040	3.033.565
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	957.089	840.793
Totale fondi per rischi ed oneri	957.089	840.793
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
D) Debiti		
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	357.762	659.048
esigibili oltre l'esercizio successivo	776.874	1.134.638
Totale debiti verso altri finanziatori	1.134.636	1.793.686
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.551.951	2.385.617
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.090.123	2.289.928
Totale debiti verso fornitori	3.642.074	4.675.545
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.554	2.333.432
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.333.432	2.333.432
Totale debiti verso controllanti	2.345.986	2.333.432
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	232.112	252.015
Totale debiti tributari	232.112	252.015
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	440.597	578.228
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	440.597	578.228
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	799.750	972.014
esigibili oltre l'esercizio successivo	213.310	213.309
Totale altri debiti	1.013.060	1.185.323
Totale debiti	8.808.465	10.818.229
E) Ratei e risconti	152.602	179.918
Totale passivo	16.688.884	18.068.074

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.424.474	17.568.022
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.764.582	2.748.566
altri	714.112	1.058.587
Totale altri ricavi e proventi	3.478.694	3.807.153
Totale valore della produzione	20.903.168	21.375.175
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.128.733	3.546.738
7) per servizi	3.354.640	3.428.582
8) per godimento di beni di terzi	967.933	909.808
9) per il personale		
a) salari e stipendi	7.000.918	6.813.944
b) oneri sociali	2.073.933	2.044.030
c) trattamento di fine rapporto	513.218	534.830
e) altri costi	25.000	127.221
Totale costi per il personale	9.613.069	9.520.025
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.652	74.445
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.657.882	1.934.450
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	241.551
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	29.054	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.688.588	2.250.446
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	35.388	(32.641)
12) accantonamenti per rischi	120.500	-
14) oneri diversi di gestione	286.371	93.524
Totale costi della produzione	20.195.222	19.716.482
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	707.946	1.658.693
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.108	2.201
Totale proventi diversi dai precedenti	1.108	2.201
Totale altri proventi finanziari	1.108	2.201
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	63.407	91.336
Totale interessi e altri oneri finanziari	63.407	91.336
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(62.299)	(89.135)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	645.647	1.569.558
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	98.172	179.128
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	98.172	179.128
21) Utile (perdita) dell'esercizio	547.475	1.390.430

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	547.475	1.390.430
Imposte sul reddito	98.172	179.128
Interessi passivi/(attivi)	62.299	89.135
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	707.946	1.658.693
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	633.718	534.830
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.659.534	2.008.895
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.293.252	2.543.725
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.001.198	4.202.418
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	35.388	(146.171)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.551.911)	(5.051.560)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.033.471)	4.675.545
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	19.199	(112.367)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(27.316)	179.918
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.202.870	652.820
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.355.241)	198.185
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.645.957	4.400.603
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(62.299)	(89.135)
(Imposte sul reddito pagate)	(98.172)	(179.128)
(Utilizzo dei fondi)	(523.303)	3.501.532
Totale altre rettifiche	(683.774)	3.233.269
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.962.183	7.633.872
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(110.555)	(9.048.984)
Immobilizzazioni immateriali		
Disinvestimenti	-	(76.143)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.100)	-
Disinvestimenti	(2.100)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(112.655)	(9.125.127)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	-	1.793.686
(Rimborso finanziamenti)	(659.050)	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	1.643.135
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(659.050)	3.436.821
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.190.478	1.945.566
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.944.528	-

Danaro e valori in cassa	1.038	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.945.566	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.132.782	1.944.528
Danaro e valori in cassa	3.262	1.038
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.136.044	1.945.566

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 547.475.

Attività

La Società svolge la propria attività nel settore Trasporto Pubblico Locale ove opera in qualità di gestore del lotto 6 della sottorete provinciale di Milano Ovest. La società è stata costituita il 15 maggio 2008 a seguito dell'esito della gara svolta dalla Provincia di Milano ed aggiudicata all'ATI costituita da STIE S.p.A, ATM S.p.A. e ATINOM S.p.A. tali società hanno conferito i rispettivi rami d'azienda, già operanti nel lotto in forma di RTI, per mettere in condizione Movibus Srl di espletare autonomamente e puntualmente il servizio TPL.

Gli Amministratori ritengono che sia rispettato il presupposto della continuità aziendale considerati i tempi necessari per la redazione dei programmi di bacino da parte dell'Agenzia, e quelli necessari per esperire le procedure di gara e affidare i nuovi contratti, tempi che fanno ragionevolmente ritenere che Movibus possa regolarmente gestire il servizio di TPL del lotto 6 della Provincia di Milano per tutto il 2017.

Criteri di formazione

I criteri di formazione e valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015 che ha dato attuazione alla Direttiva 2013/34/UE e comportato la modifica dei principi contabili nazionali OIC. Tali nuovi principi non hanno determinato effetti rilevanti e non è stato necessario, ai fini comparativi, rideterminare gli effetti che si sarebbero avuti nel bilancio dell'esercizio precedente applicando i nuovi principi contabili.

Il bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce parte integrante del bilancio d'esercizio. I valori sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti e le eventuali differenze sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" del Patrimonio Netto. La nota integrativa è stata redatta in unità di Euro e presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e conto economico secondo l'ordine in cui le voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è ispirata a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale dei componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti non realizzati. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario. In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine della rappresentazione veritiera e corretta. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci nei vari esercizi. La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Deroghe (Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
46	1.698	(1.652)

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

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali (Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Costo storico iniziale	Valore netto	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm. to esercizio	Valore 31/12/2016
altre	240.601	1.698			1.652	46
	240.601	1.698			1.652	46

Il residuo al 31/12/2016 è riferito a licenze d'uso Software

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	1.698	1.698
Valore di bilancio	1.698	1.698
Variazioni nell'esercizio		
Ammortamento dell'esercizio	1.652	1.652
Totale variazioni	(1.652)	(1.652)
Valore di fine esercizio		
Costo	46	46
Valore di bilancio	46	46

Immobilizzazioni materiali

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
4.567.207	7.114.534	(2.547.327)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica

dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Le immobilizzazioni materiali trasferite in proprietà alla Società nel quadro dei conferimenti dei rami aziendali sono state iscritte all'attivo assumendo quale valore base quello determinato dalla perizia, al netto di contributi di terzi ed aggiornato per tener conto degli effetti del periodo trascorso tra data di riferimento della valutazione e quella di disponibilità dei beni. I costi sostenuti per modifiche, ristrutturazioni, ammodernamenti e rinnovamenti che concretizzino un incremento significativo di capacità produttiva o di sicurezza o che prolunghino la vita utile del bene, sono stati imputati ad incremento del valore del bene cui si riferiscono.

Di seguito si indicano i coefficienti costanti di ammortamento adottati per rappresentare l'arco temporale entro il quale si stima che i beni producono utilità. Detti coefficienti sono stati applicati nella misura del 50% relativamente ai beni entrati in funzione durante l'esercizio.

Categoria	Ammortamento
Mezzi adibiti a trasporto pubblico	12 anni
Impianti e macchinari	12%
Attrezzature industriali e commerciali	20%
Beni di costo unitario ridotto e suscettibili di autonoma utilizzazione	ammortamento integrale nell'esercizio

Tenuto conto delle indicazioni risultanti dalle gare di trasporto pubblico locale recentemente bandite, che prevedono l'utilizzo di mezzi con un'anzianità inferiore rispetto a quanto precedentemente in uso, la Società ha ritenuto di modificare la durata economica dell'utilizzo del cespite con una conseguente riduzione della previsione di utilizzo degli autobus in 12 anni.

In coerenza di ciò si è proceduto a rettificare i piani di ammortamento per l'intero parco autobus procedendo all'ammortamento dei mezzi non più in 15 anni ma in 12 anni.

Da ciò è derivato in termini economici un maggior aumento nell'esercizio per euro 1.612.463.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	3.500	19.544	104.985	17.280.242	17.408.271
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.575	14.375	55.532	10.222.255	10.293.737
Valore di bilancio	1.925	5.169	49.453	7.057.987	7.114.534
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	2.657.532	11.643	(9.345)	(2.549.275)	110.555
Ammortamento dell'esercizio	2.657.882	-	-	-	2.657.882
Totale variazioni	(350)	11.643	(9.345)	(2.549.275)	(2.547.327)
Valore di fine esercizio					
Costo	1.575	16.812	40.108	4.508.712	4.567.207
Valore di bilancio	1.575	16.812	40.108	4.508.712	4.567.207

Operazioni di locazione finanziaria

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

Immobilizzazioni finanziarie

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
2.100		2.100

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	2.100	2.100
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	(2.100)	(2.100)
Totale variazioni	2.100	2.100
Valore di fine esercizio		
Costo	2.100	2.100
Valore di bilancio	2.100	2.100

La partecipazione collocata nelle immobilizzazioni riguarda la quota del consorzio SBE valutata al costo di sottoscrizione. Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valori superiori al loro *fair value*.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
partecipazioni in altre imprese	2.100	2.100

Attivo circolante

Rimanenze

Rimanenze magazzino

Le rimanenze riguardano beni di consumo (carburanti, lubrificanti e liquidi vari per motore e parti meccaniche) valutati all'ultimo costo d'acquisto dell'esercizio. Ai sensi dell'art. 2426 I° comma, n. 9, si informa che la valutazione adottata rispetto a quella effettuata con il criterio dei costi correnti non presenta differenze significative. I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	146.171	(35.388)	110.783
Totale rimanenze	146.171	(35.388)	110.783

Crediti iscritti nell'attivo circolante

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e di non attualizzare i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e quelli il cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato e, infine, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. Gli effetti *de*/criterio del costo ammortizzato e il processo di attualizzazione sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i

crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti. Analogamente i crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016 sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione. I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
8.779.536	8.747.738	31.798

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	5.051.560	1.551.911	6.603.471	6.603.471
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	840.146	(491.725)	348.421	348.421
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	910.085	(312.084)	598.001	598.001
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.945.947	(716.304)	1.229.643	1.229.643
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	8.747.738	31.798	8.779.536	8.779.536

Non sussistono operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine (articolo 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.). I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2016 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Dettaglio crediti verso clienti	Euro
Clients diversi	609.905
Fatture da emettere alla Città Metropolitana di Milano	5.983.310
Fatture da emettere altri clienti	39.310
Svalutazione crediti	(29.054)
	6.603.471
Dettaglio crediti verso controllante STIE S.p.A.	
Commerciali	348.421
	348.421
Dettaglio crediti tributari	
Iva	504.008
Imposte	45.249
Crediti imposta	48.737
Ritenute d'acconto interessi attivi	7
	598.001
Dettaglio crediti verso altri	
Regione Lombardia - Città Metropolitana	906.318
Città Metropolitana di Milano per contributi autobus	105.250
Crediti diversi	50.273
Crediti diversi – acconti paghe	507
Depositi cauzionali	1.883
Erario per riduzione gasolio	165.412
	1.229.643

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione geografica è riportata nella tabella seguente (art. 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	6.603.471	6.603.471
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	348.421	348.421
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	598.001	598.001
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.229.643	1.229.643
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	8.779.536	8.779.536

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è ottenuto mediante il fondo svalutazione crediti:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Accantonamento esercizio		29.054	29.054
Saldo al 31/12/2016		29.054	29.054

Disponibilità liquide

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
3.136.044	1.945.566	1.190.478

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.944.528	1.188.254	3.132.782
Denaro e altri valori in cassa	1.038	2.224	3.262
Totale disponibilità liquide	1.945.566	1.190.478	3.136.044

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

Ratei e risconti attivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni. Al 31/12/2016 sussistono risconti aventi durata superiore a cinque anni per euro 13.721.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
93.168	112.367	(19.199)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	112.367	(19.199)	93.168
Totale ratei e risconti attivi	112.367	(19.199)	93.168

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

Descrizione	Importo
polizza fidejussoria Città Metropolitana di Milano	1.641
affitto deposito Origgio	14.495
polizza per contributi bus	49.984
polizza subaffitto ATM	93
canoni telecontrollo	7.240
canoni OBU bus	11.094
canoni leasing e interessi su finanziamenti	4.148
imposta deposito Origgio	535
quota contributo bus non riconosciuta	1.523
altri di ammontare non apprezzabile	2.415
	93.168

Oneri finanziari capitalizzati

In ordine all'articolo 2427, primo comma, n. 8, c.c.), si precisa che durante l'esercizio 2016 non sono stati capitalizzati interessi passivi.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	780.000	-	-		780.000
Riserva legale	34.641	69.521	-		104.162
Altre riserve					
Riserva straordinaria	3.822	-	-		3.822
Totale altre riserve	3.822	-	-		3.822
Utili (perdite) portati a nuovo	824.672	1.320.909	-		2.145.581
Utile (perdita) dell'esercizio	1.390.430	-	842.955	547.475	547.475
Totale patrimonio netto	3.033.565	1.390.430	842.955	547.475	3.581.040

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	780.000	
Riserva legale	104.162	A,B
Altre riserve		
Riserva straordinaria	3.822	A,B,C
Totale altre riserve	3.822	
Utili portati a nuovo	2.145.581	A,B,C
Totale	3.033.565	

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

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le informazioni in merito alla composizione, formazione e all'utilizzazione delle voci di patrimonio netto.

- a) Composizione della voce Riserve di rivalutazione: non sono state effettuate rivalutazioni.
 b) Composizione della voce Riserve statutarie: lo statuto non le prevede.

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto nel precedente esercizio.

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Versamento Copertura Perdite	Utili /Perdite portate a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	780.000		3.822			859.313	1.643.135
Risultato dell'esercizio precedente						1.390.430	1.390.430
Destinazione del risultato					(824.672)	(824.672)	0
Alla chiusura dell'esercizio precedente	780.000	34.641	3.822		824.672	1.390.430	3.033.565
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		69.521			1.320.909	(1.390.430)	0
Risultato dell'esercizio corrente						547.475	547.475
Alla chiusura dell'esercizio corrente	780.000	104.162	3.822		2.145.581	547.475	3.581.040

Nel patrimonio netto non sono presenti:

- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione;
- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione;
- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione per aumento gratuito del capitale sociale.

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
957.089	840.793	116.296

Descrizione	Valore 31/12/2015	Utilizzi esercizio	Incrementi	Valore 31/12/2016
Rischio penali	650.000			650.000
Altri			120.500	120.500
Cause TFR	190.793	(4.204)		186.589
	840.793	(4.204)	120.500	957.089

Quanto al Fondo rischio penali, la sua consistenza appare coerente con lo sviluppo delle trattative in corso nell'ambito del tavolo di conciliazione con la Città Metropolitana di Milano, su cui si rinvia alla Relazione sulla gestione. Tali trattative riguardano una serie di rivendicazioni reciproche, che richiedono una disamina ed una soluzione coerente ed integrata in dialettica con la controparte.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	840.793	840.793
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	120.500	120.500
Utilizzo nell'esercizio	4.204	4.204
Totale variazioni	116.296	116.296
Valore di fine esercizio	957.089	957.089

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere. Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio. 31/12/2016.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

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

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
3.189.688	3.195.569	(5.881)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	3.195.569
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	513.218
Utilizzo nell'esercizio	519.099
Totale variazioni	(5.881)
Valore di fine esercizio	3.189.688

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato (né lo è stato il processo di attualizzazione) in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale.

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
8.808.465	10.818.229	(2.009.764)

I debiti più rilevanti al 31/12/2016 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Dettaglio debiti verso altri finanziatori	
Man	1.134.636
Fornitori	
Commerciali	3.642.075
Dettaglio debiti verso controllante STIE S.p.A.	
Commerciali - forniture	1.937.763
Altro (da conferimento 2008)	408.223
	2.345.986
Dettaglio debiti tributari	
Erario c/ritenute IRPEF, rit. acc.to, imp. sostitutiva	228.054
Imposta sostitutiva	4.058
	232.112
Dettaglio debiti verso istituti previdenziali	
INPS-INAIL	390.088
Contributi Previdai	4.682
Priamo	38.347
Fondi	7.480
	440.597
Gli "Altri debiti" più rilevanti risultano così costituiti	
Dipendenti	686.843
Città Metropolitana di Milano	34.050
Sindacati, cessione quinto, trattenute di legge, ecc.	4.600
Atm - biglietteria	2.226
Debiti diversi (regolazione premio ass., franchigie)	68.754
Assegni bancari	1.177
Debiti verso Consorzio SBE	2.100
Debito da perizia ATM S.p.A:	213.309
	1.013.059

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso altri finanziatori	1.793.686	(659.050)	1.134.636	357.762	776.874
Debiti verso fornitori	4.675.545	(1.033.471)	3.642.074	2.551.951	1.090.123
Debiti verso controllanti	2.333.432	12.554	2.345.986	12.554	2.333.432
Debiti tributari	252.015	(19.903)	232.112	232.112	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	578.228	(137.631)	440.597	440.597	-
Altri debiti	1.185.323	(172.263)	1.013.060	799.750	213.310
Totale debiti	10.818.229	(2.009.764)	8.808.465	4.394.726	4.413.739

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso altri finanziatori	1.134.636	1.134.636
Debiti verso fornitori	3.642.074	3.642.074
Debiti verso imprese controllanti	2.345.986	2.345.986
Debiti tributari	232.112	232.112
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	440.597	440.597
Altri debiti	1.013.060	1.013.060
Debiti	8.808.465	8.808.465

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su autobus di proprietà della società (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

- ipoteca convenzionale volontaria di euro 1.226.295 a favore di ATM Spa in seguito ad accordi pregressi di ristrutturazione del debito.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sussistono debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
152.602	179.918	(27.316)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. Al 31/12/2016, i risconti passivi di durata superiore a cinque anni

ammontano ad euro 16.016 e sono riferiti al contratto di acquisto n.110/E/Prov.MI/Lotto 6 Ovest/2014 di due autobus mediante l'utilizzo del sostegno finanziario derivante dalle risorse di cui al bando regionale n. 3408 del 18/04/2014 ed al D.R. n.6803 del 15/07/2014; i contributi del finanziamento regionale dei due autobus, acquistati nella quasi totalità in leasing, sono stati inseriti a risconto e verranno utilizzati anno per anno in base alla durata del contratto di leasing che scadrà nel 2022.

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

Descrizione	Importo
contributi regionali acquisizione autobus	152.602
	152.602

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	179.918	(27.316)	152.602
Totale ratei e risconti passivi	179.918	(27.316)	152.602

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

Nota integrativa, conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
20.903.168	21.375.175	(472.007)

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	17.424.474	17.568.022	(143.548)
Altri ricavi e proventi	3.478.694	3.807.153	(328.459)
	20.903.168	21.375.175	(472.007)

Valore della produzione

Riconoscimento ricavi

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

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

Ricavi per categoria di attività

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

Descrizione	Ricavi vendite e prestazioni	Altri ricavi e proventi (vari)	Contributi in conto esercizio
Introiti biglietti a bordo	55		
Integrazioni da SITAM	6.325.311		
Linee in sub-affido da ATM	262.180		
Contributi tessere libera circolazione, IVOL e IVOP	798.459		
Corrispettivo Provincia di Milano	10.038.469		
	17.424.474		
Quota copertura CCNL			1.230.561
Patto per TPL			1.506.704
Contributi esercizio autobus			27.317
			2.764.582
Proventi e rimborsi vari		16.411	
Soprattasse e penalità		150.333	
Rimborso sinistri		29.613	
Proventi da pubblicità		76.527	
Gestione paline fermata autobus		20.129	
Provvigioni SITAM		586	
Plusvalenze da alienazioni		20.000	
Sopravvenienze attive ordinarie		255.217	
Rimborso quota malattia		51.163	
Ricavo utilizzo fondo ferie		94.132	
Abbuoni attivi		1	
		714.112	

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	17.424.474
Totale	17.424.474

Costi della produzione

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
20.195.222	19.716.482	478.740

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.128.733	3.546.738	(418.005)
Servizi	3.354.640	3.428.582	(73.942)
Godimento di beni di terzi	967.933	909.808	58.125
Salari e stipendi	7.000.918	6.813.944	186.974
Oneri sociali	2.073.933	2.044.030	29.903
Trattamento di fine rapporto	513.218	534.830	(21.612)
Altri costi del personale	25.000	127.221	(102.221)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.652	74.445	(72.793)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.657.882	1.934.450	723.432
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		241.551	(241.551)
Svalutazioni crediti attivo circolante	29.054		29.054
Variazione rimanenze materie prime	35.388	(32.641)	68.029
Accantonamento per rischi	120.500		120.500
Oneri diversi di gestione	286.371	93.524	192.847
	20.195.222	19.716.482	478.740

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

Sono strettamente correlati all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
(62.299)	(89.135)	26.836

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari		63.407	63.407
		63.407	63.407

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	63.407
Totale	63.407

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari	1.108				1.108	1.108
	1.108				1.108	1.108

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	1.108	2.201	(1.093)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(63.407)	(91.336)	27.929
	(62.299)	(89.135)	26.836

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

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

Proventi e oneri finanziari di entità o incidenza eccezionale

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

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

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

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

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
98.172	179.128	(80.956)

Imposte	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
Imposte correnti:	98.172	179.128	(80.956)
IRES	44.11898.172	89.934	(45.816)
IRAP	54.054	89.194	(35.140)
	98.172	179.128	(80.956)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Non sussistono al 31/12/2016 elementi di fiscalità differita e/o anticipata.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

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

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

Organico	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Quadri	3	3	
Impiegati	6	6	
Operai	203	203	2
	213	213	2

Il contratto di lavoro applicato è quello nazionale del Trasporto Pubblico Locale Autoferrotranvieri.

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

Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.):

	Amministratori	Sindaci
Compensi	56.854	135.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

L'incarico di revisione legale dei conti della società è assunto dal Collegio Sindacale il cui compenso è comprensivo di tale funzione. I membri del Collegio non hanno svolto prestazioni a favore della società diverse da quelle inerenti il mandato di controllo e vigilanza.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

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

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Impegni art. 2427 1 comma n.9 c.c.

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazioni
Rischi assunti dall'impresa – polizza fidejussoria a garanzia contratto di appalto di fornitura servizi	2.684.149	820.029	(1.864.120)
Impegni assunti dall'impresa	1.226.295	1.226.295	
Beni detenuti in leasing	1.296.282	1.551.248	254.966

Nota integrativa, parte finale

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, sono state concluse a condizioni normali di mercato. I canoni di locazione derivanti da contratti stipulati con i soci o parti correlate sono così dettagliati:

Oggetto	Locatore	Importo euro
Busto Garolfo – deposito	ATINOM	165.000
San Vittore Olona – sede amministrativa e deposito; Pero – deposito	STIE	202.400
Magenta – deposito; Cuggiono – deposito.	ATM	83.337

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Al 31 dicembre 2016 sono in corso sei contratti di locazione finanziaria stipulati con le Società Iveco Finanziaria S.p.A., Scania Finance S.p.A. e Volkswagen Bank aventi per oggetto 19 autobus. Nella tabella che segue sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di leasing secondo il metodo finanziario.

Prospetto leasing finanziari anno 2016

debito residuo al 31/12/2016	quota int. Esercizio	valore del bene	valore di riscatto	f. do amm. to 31/12 /2015	valore netto	quota amm.to	canone leasing
190.666	7.950	518.750	51.648	147.066	371.684	43.229	71.354
406.270	35.703	726.250	14.428	96.882	580.927	40.000	114.990
302.981	26.206	480.000	9.536	64.032	415.968	60.521	73.333
112.711	7.980	160.000	3.182	21.344	127.984	13.333	23.976
358.626	19.801	476.800	4.748	31.803	444.997	39.733	53.322
179.994	3.627	195.000	1.943		195.000	16.250	15.006

Il Consiglio di Amministrazione invita i Signori Soci ad approvare il Bilancio composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal quale si evidenzia un utile di euro 547.475 e propone di destinare il 5% dello stesso, pari ad euro 27.374, a riserva legale e di portare a nuovo la parte residua.

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.

Milano, 28 marzo 2017

Presidente del Consiglio di amministrazione

Germana Maria Laura Montroni

Dichiarazione di conformità

"Il sottoscritto Dott. Giuliano Chiari, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico, nonché la presente nota integrativa, sono conformi ai documenti originali depositati presso la società"