

CONSORZIO PUBBLICI TRASPORTI SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	22100 COMO (CO) VIA OLTRECOLLE 127
Codice Fiscale	00658860135
Numero Rea	CO 249611
P.I.	00658860135
Capitale Sociale Euro	4515061.92 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Settore di attività prevalente (ATECO)	TRASPORTO TERRESTRE DI PASSEGGERI IN AREE URBANE E SUBURBANE (493100)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no



Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
II - Immobilizzazioni materiali	7.951.389	8.200.782
III - Immobilizzazioni finanziarie	4.286.327	4.480.556
Totale immobilizzazioni (B)	12.237.716	12.681.338
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	49.997	37.780
imposte anticipate	56.567	42.473
Totale crediti	106.564	80.253
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	111	111
IV - Disponibilità liquide	2.678.200	2.316.937
Totale attivo circolante (C)	2.784.875	2.397.301
D) Ratei e risconti	15.922	16.564
Totale attivo	15.038.513	15.095.203
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.515.062	4.515.062
IV - Riserva legale	17.934	10.731
VI - Altre riserve	7.125.352 ⁽¹⁾	7.125.354
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	203.768	66.901
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	119.284	144.070
Totale patrimonio netto	11.981.400	11.862.118
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	89.941	101.250
esigibili oltre l'esercizio successivo	875.792	942.935
Totale debiti	965.733	1.044.185
E) Ratei e risconti	2.091.380	2.188.900
Totale passivo	15.038.513	15.095.203

(1)

Altre riserve	31/12/2019	31/12/2018
13) Riserva rivalutazione volontaria funicolare art.3c.72 L.549/95	5.089.443	5.089.443
14) Riserva f.do contr. ex L.r. 32/93 e L. 204/95 art.3c.72 L.549/95	2.035.909	2.035.909
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		2



Conto economico

31-12-2019 31-12-2018

Conto economico

A) Valore della produzione

5) altri ricavi e proventi

contributi in conto esercizio	170.464	178.428
-------------------------------	---------	---------

altri	239.859	325.262
-------	---------	---------

Totale altri ricavi e proventi	410.323	503.690
--------------------------------	---------	---------

Totale valore della produzione	410.323	503.690
--------------------------------	---------	---------

B) Costi della produzione

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	902	-
--	-----	---

7) per servizi	183.907	155.277
----------------	---------	---------

8) per godimento di beni di terzi	7.200	7.200
-----------------------------------	-------	-------

10) ammortamenti e svalutazioni

a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	312.568	321.764
---	---------	---------

b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	312.568	321.764
--	---------	---------

Totale ammortamenti e svalutazioni	312.568	321.764
------------------------------------	---------	---------

14) oneri diversi di gestione	4.528	18.994
-------------------------------	-------	--------

Totale costi della produzione	509.105	503.235
-------------------------------	---------	---------

Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(98.782)	455
--	----------	-----

C) Proventi e oneri finanziari

15) proventi da partecipazioni

da imprese collegate	211.515	211.515
----------------------	---------	---------

altri	1	1
-------	---	---

Totale proventi da partecipazioni	211.516	211.516
-----------------------------------	---------	---------

16) altri proventi finanziari

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni

da imprese collegate	12.431	5.827
----------------------	--------	-------

Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	12.431	5.827
---	--------	-------

d) proventi diversi dai precedenti

altri	-	8
-------	---	---

Totale proventi diversi dai precedenti	-	8
--	---	---

Totale altri proventi finanziari	12.431	5.835
----------------------------------	--------	-------

17) interessi e altri oneri finanziari

altri	19.975	21.272
-------	--------	--------

Totale interessi e altri oneri finanziari	19.975	21.272
---	--------	--------

Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	203.972	196.079
--	---------	---------

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	105.190	196.534
---	---------	---------

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

imposte relative a esercizi precedenti	-	(427)
--	---	-------

imposte differite e anticipate	(14.094)	52.891
--------------------------------	----------	--------

Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(14.094)	52.464
---	----------	--------

21) Utile (perdita) dell'esercizio	119.284	144.070
------------------------------------	---------	---------



Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione nei termini di 180 gg dalla chiusura dell'esercizio previsti dall'art.106 del D.L. 18/2020 convertito nella legge 27/2020,, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 119.284.

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del trasporto pubblico locale dove opera in qualità di locatore dell'impianto funicolare Como – Brunate al concessionario della gestione dell'impianto come previsto dal contratto di trasporto pubblico locale (tpl), nonché dal derivato contratto di affitto di beni essenziali con tale concessionario gestore con previsione di sostenimento delle spese a proprio carico delle spese di investimento, ristrutturazione e manutenzione dell'impianto . Il contratto di affitto, scaduto il 30 giugno 2017, rimane in vigore sino alla decorrenza del nuovo contratto di servizio di trasporto pubblico urbano da assegnarsi a seguito di futuro bando da parte dell' Agenzia di bacino .

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti.

Dopo i contatti e le consultazioni avviati sin dall'esercizio 2018 con l'Agenzia di bacino, in ordine alle richieste economico contrattuali da presentare allo stesso in occasione della predisposizione del nuovo bando di gara per il servizio di trasporto pubblico locale, nonché del conseguente nuovo contratto di affitto dei beni essenziali costituenti l'impianto funicolare , C.p.t. spa ha presentato in data 4 marzo 2019 la formale richiesta economica in ordine al futuro canone di locazione e richiesta di recepimento di clausole contrattuali specifiche nel futuro contratto . Alla data odierna, non si sono ancora ricevute comunicazioni dall'Agenzia di bacino per il Tpl , né sono conosciuti i tempi di decorrenza degli effetti del nuovo contratto di affitto dei beni essenziali essendo ancora incerta la data di pubblicazione del bando di assegnazione del contratto di servizio del Tpl .

In data 27 giugno 2019 l'assemblea della partecipata Spt holding spa ha deliberato la distribuzione di dividendi ai propri soci : in conseguenza di ciò Cpt spa ha incassato nel corso dell'esercizio 2019 tali dividendi per € 211.515 .

In merito al percorso di aggregazione con la società partecipata S.p.t. Holding spa a seguito degli esiti della assemblea ordinaria della società tenutasi il 16 novembre 2018 il C.d.a. in data 26 marzo 2019 si è svolto un incontro congiunto alla presenza dei rispettivi C.d.a. e Collegi sindacali delle due società per la predisposizione di un atto di indirizzo relativo al processo di fusione tra Cpt spa e Spt holding spa .

Anche nel corso dell'esercizio 2019 sono pervenute richieste di recesso da parte di alcuni soci presentate ai sensi dell'art. 24 comma 5 del D.lgs 175/2016 : Il C.d.a. ha avviato la procedura di rimborso ai soci del valore delle azioni seguendo il procedimento previsto dall'art. 2437 quater del codice civile . A questo proposito in data 04/12/2019 il C.d. a., sentito il parere del Collegio sindacale, ha determinato il valore di liquidazione delle azioni ai sensi dell'art. 2437-ter in € 13,557 per ciascuna azione , a fronte di un valore nominale di € 5,160, recependo il valore di una perizia giurata predisposta da soggetto terzo . potrebbero condizionare le deliberazioni assembleari dei soci al riguardo . In ordine agli sviluppi di tale vicenda si rinvia agli accadimenti esposti nel paragrafo “informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio”.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

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

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa

informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.c. art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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

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

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 di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

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

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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

(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.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Materiali

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

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

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

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati funicolare	2%
Fabbricati commerciali	3%

Tipo Bene	% Ammortamento
Opere dell'arte (gallerie, terrazzamenti ecc)	2%
Attrezzature	12 %

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.

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Il valore di bilancio degli immobili e dell'impianto funicolare Como -Brunate è aggiornato secondo la valutazione effettuata dal prof. Angelo Palma, con perizia giurata in data 13.09.1999 ex art. 2343 codice civile, al fine di procedere al conferimento di tali beni in Spt spa (ora Spt holding spa) : successivamente il conferimento non fu realizzato e con l'assenso del Collegio Sindacale per tale rivalutazione si costituì una riserva di rivalutazione funicolare nel patrimonio netto di pari importo . Non sono stati calcolati ammortamenti sulla parte rivalutata delle consistenze dei beni .

Oltre che per tale motivo la rivalutazione dei beni della funicolare fu disposta ai sensi dell'art. 3 c.72 della L. 549/1995 che riconobbe ai valori di bilancio dell'esercizio precedente al 1999 una valenza anche fiscale (riconoscimento ai fini delle imposte sui redditi dei maggiori valori iscritti) per le spa e i consorzi derivanti da trasformazione o acquisizione di personalità giuridica ai sensi dell'art.66 c.14 D.L.331/1993 convertito nella L. 427/1993 : si segnala infatti che il " consorzio " ha applicato la contabilità finanziaria fino al 1996 prima della trasformazione ex artt. 25 e 60 della legge 142 /1990 .

Crediti

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

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.

Debiti

I debiti sono esposti al valore nominale, modificato in sede di resi o rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Titoli

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate

- al costo di acquisto o sottoscrizione

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore .

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote / dell'istituzione della nuova imposta { } intervenute nel corso dell'esercizio.

Riconoscimento ricavi



I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Criteri di rettifica

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.



Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	101.033	10.325	2.727	114.085
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	101.033	10.325	2.727	114.085
Valore di fine esercizio				
Costo	101.033	10.325	2.727	114.085
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	101.033	10.325	2.727	114.085

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
7.951.389	8.200.782	(249.393)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	2.013.121	5.485.628	880	69.546	4.160	7.573.335
Rivalutazioni	4.400.277	600.049	-	-	-	5.000.326
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.048.368	3.257.789	687	66.053	-	4.372.878
Valore di bilancio	5.365.030	2.827.888	193	3.511	4.160	8.200.782
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	40.668	20.280	-	665	1.560	63.173
Ammortamento dell'esercizio	41.770	270.167	106	524	-	312.568
Totale variazioni	(1.102)	(249.887)	(106)	141	1.560	(249.394)
Valore di fine esercizio						
Costo	2.053.789	5.505.909	880	70.211	5.720	7.636.509
Rivalutazioni	4.400.277	600.049	-	-	-	5.000.326
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.090.138	3.527.957	792	66.559	-	4.685.446
Valore di bilancio	5.363.928	2.578.001	88	3.652	5.720	7.951.389

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, abbiamo provveduto in un esercizio precedente a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfetario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

A partire da tale esercizio non si è più proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

Gli incrementi dell'esercizio sono principalmente dovuti agli interventi dedicati alla manutenzione della scalinata e ad altre opere presso le apparecchiature di stazione tra le quali la revisione quinquennale dell'argano.

Il valore a bilancio di macchinari ed impianti è stato espresso in funzione della residua possibilità di utilizzazione a seguito di inventariazione fisica succeduta agli investimenti di sostituzione ed implementazione dei componenti dell'impianto funicolare avvenuta nell'esercizio 2011. Ciò a motivo del fatto che la sostituzione di alcune componenti, e la verifica dello stato di usura di quelle ancora in funzione, ha comportato una diversa valutazione del periodo residuo di utilizzazione con conseguente modifica dei criteri di ammortamento a partire dall'esercizio 2011. Relativamente ai criteri di valutazione si è così proceduto: per i beni acquisiti nel periodo 2011-2014 si è utilizzato il costo storico di acquisto, per i beni acquisiti negli esercizi precedenti si è utilizzato il costo di riproduzione a nuovo (costo aggiornato al valore corrente con adeguato coefficiente di inflazione e deprezzato, per il periodo compreso tra l'entrata in funzione e l'esercizio 2011, in funzione degli anni di possibilità di utilizzazione).

Contributi in conto capitale

Nel corso dei precedenti esercizi 31/12/2017 la società ha ricevuto contributi in conto capitale da Regione Lombardia e Comune di Como per compartecipazione alle spese di ristrutturazione e manutenzione straordinaria dell'impianto funicolare; per la contabilizzazione di tali contributi è stato scelto il metodo di riscontare i contributi al passivo e contabilizzare a conto economico nei vari esercizi la quota di competenza proporzionalmente alle quote di ammortamento imputate negli stessi esercizi.

Anche nel corso dell'esercizio 2019 la società ha ricevuto un contributo in conto impianti dal concessionario gestore dell'impianto Fun & bus scarl secondo quanto stabilito in passato dal Comune di Como, allora ente istituzionale competente per l'organizzazione del servizio pubblico locale (tpl): tale contributo pari a Euro 30.533 è erogato su base annuale in due rate semestrali posticipate; nel corso dell'esercizio è stato incassato € 30.533 riferiti al secondo semestre 2018 ed al primo semestre 2019. Sempre nel corso dell'esercizio 2019 Regione Lombardia ha liquidato ed erogato un contributo in conto impianti pari ad Euro 52.550 a parziale rimborso degli interventi sull'impianto funicolare effettuati in precedenti esercizi. I contributi, quando liquidati definitivamente, sono contabilizzati tra i risconti passivi ed imputati in ogni esercizio proporzionalmente alle quote di ammortamento spesate nel singolo esercizio.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
4.286.327	4.480.556	(194.229)

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	2.926.209	2.926.209
Valore di bilancio	2.926.209	2.926.209

Valore di fine esercizio		
Costo	2.926.209	2.926.209
Valore di bilancio	2.926.209	2.926.209

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione,

- al costo di acquisto o di sottoscrizione

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate nell'esercizio: nei confronti della stessa è presente un finanziamento fruttifero in qualità di socio di cui si reca maggiore dettaglio in sede di descrizione dei crediti immobilizzati.

Le seguenti partecipazioni in imprese controllate o collegate, valutate al costo di acquisto, non hanno un valore di iscrizione in bilancio

- superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio della partecipata

Si forniscono informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Le partecipazioni esposte sono costituite dalla partecipazione in Spt holding spa (già S.P.T. spa, società pubblica trasporti spa) costituita con l'Amministrazione provinciale di Como e il Comune di Como con deliberazione dell'assemblea consortile n.19 in data 19/12/1988. Atto costitutivo: Notaio Cornelio rep.N. 35683 in data 23/02/1989. Il valore attribuito in bilancio alla partecipazione è di € 2.926.209 in base al criterio di costo ed è inferiore alla corrispondente quota del 32,54% del patrimonio netto posseduta risultante dall'ultimo bilancio disponibile approvato dalla partecipata (31/12/2018) pari a € 7.553.324. Il capitale sociale della partecipata è attualmente così ripartito:

- Comune di Como 41,70%
- Consorzio pubblici trasporti spa 32,54% (dal 28,561% dell'esercizio 2017 per assegnazione gratuita proporzionale delle azioni del socio Amministrazione Provinciale di Lecco receduto nel corso dell'esercizio 2018)
- Amministrazione provinciale di Como 25,76%
- Amministrazione provinciale di Lecco ---% (receduta nel corso dell'esercizio 2018).

Ai sensi dell'art.27 del D.lgs n.127 del 09/04/1991 e succ. modifiche la Vostra società non redige il bilancio consolidato in quanto esonerata in base alle dimensioni.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	1.553.831	(194.229)	1.359.602	97.114	1.262.487	776.916
Crediti immobilizzati verso altri	516	-	516	-	516	-
Totale crediti immobilizzati	1.554.347	(194.229)	1.360.118	97.114	1.263.003	776.916

Nel bilancio non sono iscritti crediti immobilizzati per un valore superiore al loro fair value.

L'importo iscritto a bilancio è principalmente costituito dal credito per finanziamento fruttifero soci verso la società partecipata S.p.t. Holding spa iscritto a valori di realizzo costituiti da nominali € 1.359.602; il credito fu concesso alla partecipata nel 1998, attraverso la destinazione, tramite finanziamento soci fruttifero, a Spt Holding spa (allora S.p.t. spa) delle risorse finanziarie pervenute alla Vostra società dai contributi regionali erogati da Regione Lombardia ai

sensi della legge 204/1995 a ripiano delle perdite degli esercizi pregressi conseguite dal Consorzio Acpt /Cpt prima della trasformazione in C.p.t. spa . Nel corso della fine dell'esercizio 2007 si è proceduto ad un accordo con gli altri soci di Spt spa creditori verso la stessa Spt spa per l'esatta definizione del finanziamento fruttifero concesso : l'accordo ha previsto che la somma a credito residuo (parte in conto capitale del finanziamento) vantata dai soci fosse suddivisa tra gli stessi considerando la media tra gli importi risultanti dalla ripartizione in base alla proprietà delle azioni e a quanto stabilito dai patti parasociali , al netto del ripiano delle perdite relative all'anno 1997 ripartite con lo stesso criterio .

Si segnala che per il credito per finanziamento soci fruttifero verso Spt Holding spa : in data 13 settembre 2018 Cpt spa e la partecipata Spt holding spa hanno sottoscritto un accordo per la restituzione del debito di Spt holding spa. L'accordo prevede un piano di rientro del prestito decorso già dall'esercizio 2018, da considerarsi non postergato, in quote annuali entro la fine dell'esercizio 2027, con riconoscimento di un tasso di interesse variabile pari al tasso legale in vigore nell'anno di riferimento ; in seguito a tale accordo si è proceduto nel corso dell'esercizio 2018 anche alla rinuncia parziale del credito per interessi compensato dall'utilizzo parziale del fondo svalutazione del credito appositamente accantonato negli esercizi precedenti per Euro 180.581 , mentre per la parte riscossa di € 67.075 il fondo è stato stornato con imputazione tra gli altri ricavi e proventi voce A5 del bilancio di esercizio 2018 . In seguito a tale accordo la partecipata sta regolarmente rimborsando alle scadenze previste il prestito . E' opportuno segnalare che l'effettivo realizzo del credito residuo è condizionato alle decisioni che verranno assunte dai soci in merito alla futura evoluzione della società nell'ipotesi già prospettata di fusione con la collegata Spt holding spa, a seguito della quale il credito risulterebbe azzerato per la compensazione delle partite creditorie e debitorie tra le due società : in ogni caso è intenzione degli amministratori sottoporre all'attenzione dei soci con specifico ordine del giorno assembleare la proposta di aggregazione al fine di consentire l'approfondimento di ogni aspetto di merito dell'operazione. Compone l'importo a bilancio anche il credito per depositi cauzionali c/o Regione Lombardia di e 516 .

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2018	Rimborsi	31/12/2019
Imprese collegate	1.553.831	194.229	1.359.602
Altri	516		516
Totale	1.554.347	194.229	1.360.118

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
S.p.t. Holding. spa con sede in Como Via Anzani 37 ; dati ultimo bilancio approvato disponibile (31/12/2018)	Como	10.236.537	1.979.847	23.212.427	7.553.324	32,54%	2.926.209
Totale							2.926.209

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Area geografica	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	1.359.602	516	1.360.118
Totale	1.359.602	516	1.360.118

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Crediti verso imprese collegate	1.359.602
Crediti verso altri	516

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese collegate

Descrizione	Valore contabile
credito vs spt holding per finanziamento fruttifero soci	1.359.602
Totale	1.359.602

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
Altri crediti	516
Totale	516

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
106.564	80.253	26.311

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	-	15.698	15.698	15.698
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	16.450	(16.450)	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	15.792	12.976	28.768	28.768
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	42.473	14.094	56.567	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.538	(7)	5.531	5.531
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	80.253	26.311	106.564	49.997

Le imposte anticipate per Euro 56.567 sono relative pressoché esclusivamente relative a perdite fiscali riportabili ai fini fiscali di Euro 337.497, oltre per un importo minimo a spese la cui deducibilità fiscale è prevista con criterio di cassa. Si ritiene opportuna l'iscrizione di crediti per imposte anticipate in ragione della previsione di emersione di materia imponibile, congrua con gli importi stanziati, per operazioni societarie straordinarie (liquidazioni, fusioni, conferimenti) che la società è chiamata ad attuare in ragione delle nuove disposizioni introdotte dal D.Lgs 175 /2016 in tema di razionalizzazione delle società partecipate.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	15.698	15.698
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	28.768	28.768
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	56.567	56.567



Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.531	5.531
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	106.564	106.564

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
111	111	

I titoli risultano iscritti al costo e sono costituiti da azioni Unipol (ex Meie Aurora).

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
2.678.200	2.316.937	361.263

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.316.931	361.233	2.678.164
Denaro e altri valori in cassa	6	30	36
Totale disponibilità liquide	2.316.937	361.263	2.678.200

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
15.922	16.564	(642)

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.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	16.564	(642)	15.922
Totale ratei e risconti attivi	16.564	(642)	15.922

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
11.981.400	11.862.118	119.282

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	4.515.062	-	-	-		4.515.062
Riserva legale	10.731	-	7.203	-		17.934
Altre riserve						
Varie altre riserve	7.125.354	(2)	-	-		7.125.352
Totale altre riserve	7.125.354	(2)	-	-		7.125.352
Utili (perdite) portati a nuovo	66.901	-	136.867	-		203.768
Utile (perdita) dell'esercizio	144.070	-	119.284	144.070	119.284	119.284
Totale patrimonio netto	11.862.118	(2)	263.354	144.070	119.284	11.981.400

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
13) Riserva rivalutazione volontaria funicolare art.3c.72 L.549/95	5.089.443
14) Riserva f.do contr. ex L.r. 32/93 e L. 204/95 art.3c.72 L.549/95	2.035.909
Totale	7.125.352

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	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
			per copertura perdite
Capitale	4.515.062	B	-
Riserva legale	17.934	A,B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	-	A,B,C,D	43.308
Varie altre riserve	7.125.352		-
Totale altre riserve	7.125.352		43.308

per copertura perdite			
Utili portati a nuovo	203.768	A,B,C,D	-
Totale	11.862.116		43.308

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
13) Riserva rivalutazione volontaria funicolare art.3c.72 L.549/95	5.089.443	A,B,C,D
14) Riserva f.do contr. ex L.r. 32/93 e L. 204/95 art.3c.72 L.549/95	2.035.909	A,B,C,D
Totale	7.125.352	

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

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	4.515.062	10.731	7.102.886	89.367	11.718.046
Destinazione del risultato dell'esercizio					
altre destinazioni			25.468		25.468
Altre variazioni					
incrementi			63.901	144.070	207.971
decrementi				89.367	89.367
Risultato dell'esercizio precedente				144.070	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	4.515.062	10.731	7.192.255	144.070	11.862.118
Destinazione del risultato dell'esercizio					
altre destinazioni			(2)		(2)
Altre variazioni					
incrementi		7.203	136.867	119.284	263.354
decrementi				144.070	144.070
Risultato dell'esercizio corrente				119.284	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	4.515.062	17.934	7.329.120	119.284	11.981.400

Debiti

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
965.733	1.044.185	(78.452)

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti 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	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	1.007.662	(64.727)	942.935	67.144	875.792	591.794
Debiti verso fornitori	25.202	(7.308)	17.894	17.894	-	-
Debiti tributari	-	2.393	2.393	2.393	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	510	-	510	510	-	-
Altri debiti	10.811	(8.811)	2.000	2.000	-	-
Totale debiti	1.044.185	(78.452)	965.733	89.941	875.792	591.794

I debiti più rilevanti al 31/12/2019 risultano così costituiti:

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2019, pari a Euro 942.935, è rappresentato da un mutuo passivo contratto presso la banca Popolare di Sondrio, Agenzia di Como, scadenza 31/01/2031, ed esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili; è assistito da garanzia reale sui beni sociali (art. 2427, primo comma n.6 c.c.): le garanzie sono costituite da ipoteca sui fabbricati di proprietà per Euro 2.380.000 rispetto ad un capitale originariamente erogato di Euro 1.400.000 nell'esercizio 2011.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	942.935	942.935
Debiti verso fornitori	17.894	17.894
Debiti tributari	2.393	2.393
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	510	510
Altri debiti	2.000	2.000
Debiti	965.732	965.733

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):
{ }.



	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	942.936	942.936	(1)	942.935
Debiti verso fornitori	-	-	17.894	17.894
Debiti tributari	-	-	2.393	2.393
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	510	510
Altri debiti	-	-	2.000	2.000
Totale debiti	942.936	942.936	22.797	965.733

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
2.091.380	2.188.900	(97.520)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	12.132	4.531	16.663
Risconti passivi	2.176.769	(102.052)	2.074.717
Totale ratei e risconti passivi	2.188.900	(97.520)	2.091.380

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

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

risconti passivi per fitti attivi Euro 150,00

risconti passivi per contributi in conto impianti da Regione Lombardia e Comune di Como Euro 2.074.567

ratei passivi per interessi su mutuo bancario Euro 8.032

ratei passivi per spese maturate a fine esercizio Euro 8.631

I Risconti passivi evidenziati per contributi in conto impianti corrispondono alla differenza tra contributi liquidati dall'ente erogatore e la quota di partecipazione del contributo imputato in ogni singolo esercizio proporzionalmente al piano di ammortamento del cespite finanziato con tale contributo : la loro quota di partecipazione ai prossimi 12 mesi di gestione risulta stimata pari ad Euro 170.467 .



Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
410.323	503.690	(93.367)

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Altri ricavi e proventi	410.323	503.690	(93.367)
Totale	410.323	503.690	(93.367)

L'importo di € 410.323 comprende principalmente il canone per l'affitto attivo dell'impianto funicolare (cosiddetto "affitto dei beni essenziali") derivante dal contratto di servizio del trasporto pubblico locale vigente e di spazi commerciali affittati a terzi pari ad Euro 225.316, rimborsi vari pari ad Euro 1.244, quota di competenza dell'esercizio dei contributi in conto impianti liquidati da Regione Lombardia per Euro 150.407 e comune di Como per Euro 20.057 tramite il concessionario dell'impianto Como Fun & Bus scarl, Euro 13.299 quote di contributi arretrati per esercizi precedenti.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
509.105	503.235	5.870

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	902		902
Servizi	183.907	155.277	28.630
Godimento di beni di terzi	7.200	7.200	
Ammortamento immobilizzazioni materiali	312.568	321.764	(9.196)
Oneri diversi di gestione	4.528	18.994	(14.466)
Totale	509.105	503.235	5.870

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
203.972	196.079	7.893

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Da partecipazione	211.516	211.516	
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	12.431	5.827	6.604
Proventi diversi dai precedenti		8	(8)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(19.975)	(21.272)	1.297
Totale	203.972	196.079	7.893

Anche nel corso dell'esercizio 2019, come per l'esercizio precedente sono stati percepiti i dividendi dalla Società partecipata collegata Spt holding spa, nonché riscossi gli interessi attivi maturati sul prestito fruttifero Vs la stessa partecipata; sono stati corrisposti gli interessi passivi maturati sul mutuo bancario.

Composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Collegate	Altre
Dividendi da partecipata collegata spt holding spa	211.515	
		1
		1
	211.515	1

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese collegate	211.515
Totale	211.515

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	19.975
Totale	19.975

Descrizione	Altre	Totale
Interessi passivi mutuo	19.975	19.975
Totale	19.975	19.975

Altri proventi finanziari

Descrizione	Collegate	Totale
Interessi su finanziamento fruttifero socio vs spt holding spa	12.431	12.431
Totale	12.431	12.431

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.)

Voce di ricavo	Importo
dividendi da società partecipata spt holding spa	211.514
Totale	211.514

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
(14.094)	52.464	(66.558)

Imposte	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
Imposte relative a esercizi precedenti		(427)	427
Imposte differite (anticipate)	(14.094)	52.891	(66.985)
IRES	(14.094)	52.891	(66.985)
Totale	(14.094)	52.464	(66.558)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio : con riferimento alle imposte anticipate si rinvia a quanto esposto in tema di crediti dell'attivo circolante .

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
	Aliquota fiscale	Aliquota fiscale
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	24,00%	24,00%





Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	17.819	19.372

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	875.012	5,160
Totale	875.012	

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale
	875.012	5.160
Totale	875.012	-

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni sugli 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.

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

(Rif. art. 2427, 22 quater)

Si informa che con delibera del Consiglio dei Ministri del 31 gennaio 2020 è stato dichiarato lo stato di emergenza in conseguenza del rischio sanitario connesso all'insorgenza di patologie derivanti da agenti virali trasmissibili, anche conosciuto come covid-19, mentre successivamente l'O.m.s. ha ufficialmente dichiarato l'esistenza di una pandemia, stante la diffusione raggiunta dal contagio. A seguito di tali avvenimenti è succeduta una copiosa normativa dedicata anche alle attività economiche e produttive. Il Governo, nella forma di decreti legge, il Presidente del Consiglio dei Ministri nella forma di D.P.C.M., i ministeri con propri decreti e ordinanze, le Regioni con proprie ordinanze o linee guida anche condivise, le associazioni di categorie con protocolli e linee condivise con la parte pubblica e via via altri enti hanno in rapida e ininterrotta successione legiferato e disposto anche in ordine alla sospensione delle attività economiche, ivi compresa la limitazione degli spostamenti e assembramenti in generale e l'adozione di misure

precauzionali da adottarsi in tema di salute e sicurezza dei lavoratori . Per quanto riguarda la società C.p.t. s.p.a. , alla data di approvazione del presente documento, la società non ha di fatto mai interrotto la propria attività economica, pur adottando quelle misure raccomandate dalle pubbliche autorità; anche l'adozione delle misure indicati dalle norme e protocolli, emanati in tema di covid-19, in materia di sicurezza e salute dei lavoratori non ha nella sostanza pregiudicato l'attività che, in termini di volumi e importi economici, risulta sin qui in linea con la previsione economica predisposta ad inizio esercizio . Tuttavia va precisato che le restrizioni imposte in tema di assembramenti e spostamenti hanno di fatto reso non praticabile la convocazione di un assemblea dei soci vista la numerosità degli stessi : era infatti intenzione del C.d.a. convocare nel mese di marzo una assemblea ove presentare una proposta di percorso di aggregazione con la società partecipata nella modalità di fusione inversa , nonché proporre il rimborso delle azioni ai soci receduti con contestuale riduzione del capitale sociale e utilizzo delle riserve disponibili . Sulla scorta di tali accadimenti, tenuto anche conto della tipologia del settore in cui opera la società, si ritiene ragionevole confermare per i prossimi mesi dell'esercizio i ricavi già stimati ed i programmi di spesa in corso : è in ogni caso prevista con cadenza periodica la verifica ed eventuale revisione delle stime economiche e finanziarie per fine esercizio stante l'incertezza legata sia al fenomeno sanitario in termini di durata , diffusione e misure di contrasto in sé , sia alle ripercussioni che la sospensione e riduzione di tutte le attività economiche e dei consumi, subita o da subire in futuro, potrà provocare nella domanda di prodotto anche nei settori in cui opera la società . Stante l'unicità , imprevedibilità, conoscenza anche scientifica del fenomeno della pandemia descritta e delle sue ripercussioni sul sistema economico non sono ad oggi determinabili in misura ragionevolmente attendibile gli effetti patrimoniale, finanziario ed economico .

In merito alle richieste di recesso pervenute da alcuni soci ai sensi dell'art.24 c.5 del D.Lgs 175/2016, come detto nel paragrafo relativo ai" fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio", in data 16/12/2019 il C.d.a., ai sensi dell'art. 2437-quater ha proceduto al deposito presso il registro imprese dell'offerta in opzione ai soci delle azioni da rimborsare . L'offerta ai soci è stata successivamente modificata nel marzo 2020 a seguito di rinuncia del socio Comune di Fino Mornasco al recesso precedentemente espresso . Risulta che nessun socio abbia manifestato l'intenzione di esercitare l'opzione sulle azioni entro il termine concesso del 13/03/2020. La valutazione del possibile impatto patrimoniale e finanziario è la seguente : sulla base del valore unitario di ciascuna azione pari a € 13,557, determinato ai sensi dell'art. 2437-ter dal C.d.a. avvalendosi di perizia giurata di soggetto terzo , sentito il parere del Collegio sindacale , l'importo da liquidare ai soci che hanno comunicato alla società sia la volontà di dismettere la partecipazione, sia formale richiesta di liquidazione della quota , è pari ad € 602.093 pari al rimborso di n. 44.412 azioni. A tale importo è probabile si aggiunga anche il rimborso di ulteriori € 1.266.034 pari al rimborso di n. 93.386 azioni da liquidare ai soci che hanno comunicato alla società la volontà di dismettere la partecipazione . Il rimborso complessivo per soddisfare il debito verso i soci receduti comporterebbe una uscita finanziaria di € 1.868.127 da sostenere con l'utilizzo della liquidità giacente : da un punto di vista patrimoniale oltre alla diminuzione del valore dell'attivo per l'utilizzo delle disponibilità liquide indicato si registrerà una diminuzione del patrimonio netto nella voce del capitale sociale per € 711.037 per annullamento delle azioni , e per € 1.157.090 per utilizzo delle riserve disponibili destinate al rimborso del maggior valore assegnato alle azioni rispetto al loro valore nominale .

Il presente argomento e quello relativo agli aggiornamenti sulle prospettive di aggregazione con la partecipata Spt holding spa saranno oggetto di specifici ordini del giorno di riunione assembleare .

Nei primi mesi dell'esercizio 2020 il C.d.a ha definito il programma degli investimenti relativi all'impianto funicolare Como-Brunate da effettuare negli esercizi 2021 e seguenti : complessivamente sono stimati investimenti di ammodernamento funzionale dell'impianto , richiesti dalla normativa specifica di settore per € 842.648 oltre iva nell'esercizio 2021, facoltativi, per € 1.198.309 oltre iva nell'esercizio 2022 e seguenti per complessivi € 2.040.957 oltre iva ; nel corrente mese di maggio gli amministratori hanno incontrato (seppur in modalità di videoconferenza) i dirigenti del settore TPL di Regione Lombardia ottenendo, in attesa di presentazione della domanda, rassicurazioni circa il parziale finanziamento di tali investimenti mediante contributo in conto impianti , pari al rimborso a consuntivazione dei lavori ,del 50% della spesa complessiva prevista al netto dell'iva .I prossimi mesi dell'esercizio 2020 saranno dedicati alla stesura dei documenti di preventivazione, progettazione, predisposizione e pubblicazione dei bandi .

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni. In particolare nell'esercizio 2019 la società a ricevuto un contributo in conto impianti direttamente dal concessionario gestore dell'impianto Fun & bus scarl , c.fiscale 02980610139, secondo quanto stabilito in passato dal comune di Como (delibera Giunta comunale n.219 del 07/07/2009) allora ente istituzionale competente per l'organizzazione del servizio pubblico del trasporto locale (tpl) : tale contributo pari ad € 30.533 è erogato su base annuale in due rate semestrali posticipate : nel corso dell'esercizio 2019 è stato incassato € 30.533



riferito al 2° semestre 2018 ed al 1° semestre 2019 . Inoltre sempre nel corso dell'esercizio Regione Lombardia ha liquidato in via definitiva e corrisposto un contributo in conto impianti di € 52.550 a parziale rimborso (75%) di alcuni interventi eseguiti sull'impianto funicolare nel corso degli esercizi precedenti .

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2019	Euro	119.284
5% a riserva legale	Euro	5.964
a riserva straordinaria	Euro	
a riserva utili a nuovo	Euro	113.320

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

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

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Peduzzi Daniele

