

## **UMBRIA TPL S.P.A.**

**Sede in** PERUGIA, STRADA S.LUCIA 4

**Capitale sociale** 49.000.000 interamente versato

**Iscritta al Registro delle Imprese di** PERUGIA n.03138900547

**Codice Fiscale:** 03138900547

*Bilancio consolidato*

*al 31/12/2010*

**STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>		<b>Anno 2010</b>
A)	<b>CREDITI VS/ SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	2.800
B)	<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	
	<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>	
1)	costi di impianto e di ampliamento	161.946
2)	costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	60.659
3)	diritti di brev. ind. e diritti di utilizz. delle opere dell'ing.	123.648
4)	concessioni, licenze, marchi e diritti simili	318.448
5)	avviamento	3.774.373
5 bis	differenza da consolidamento	1.136.172
	Ammortamento diff.da consolidamento	- 87.398
6)	immobilizzazioni in corso e acconti	165.703
7)	altre	1.682.653
	<b>TOTALE</b>	<b>7.336.204</b>
	<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>	
1)	terreni e fabbricati	86.340.863
2)	impianti e macchinari	9.948.622
3)	attrezzature industriali e commerciali	2.116.740
4)	altri beni	70.770.497
5)	immobilizzazioni in corso e acconti	20.837.466
	<b>TOTALE</b>	<b>190.014.188</b>
	<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>	
1)	Partecipazioni in:	
	a) imprese controllate	13.639
	b) imprese collegate	6.516.405
	c) imprese controllanti	-
	d) altre imprese	580.551
2)	Crediti:	-
	a) verso imprese controllate	-
	b) verso imprese collegate	21.997.573
	c) verso controllanti	-
	d) verso altri	32.863
4)	altri titoli	1.601
5)	azioni proprie	-
	<b>TOTALE</b>	<b>29.142.632</b>
	<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>	<b>226.493.024</b>
C)	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	
	<i>I - Rimanenze</i>	
1)	materie prime, sussidiarie e di consumo	3.936.300
2)	prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-
3)	lavori in corso su ordinazione	-

4) prodotti finiti e merci	32.723	
5) acconti	-	
<b>TOTALE</b>	<b>3.969.023</b>	
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti	62.342.999	
2) verso imprese controllate	852.736	
3) verso imprese collegate	14.279.924	
4) verso controllanti	-	
4-bis) per crediti tributari	10.088.468	
4-ter) per imposte anticipate	70.910	
5) verso altri	194.051.276	
<b>TOTALE</b>	<b>281.686.313</b>	
<b>III - Attività finanziarie</b>		
1) partecipazioni in imprese controllate	-	
2) partecipazioni in imprese collegate	-	
3) partecipazioni in imprese controllanti	-	
4) altre partecipazioni	1.750	
5) azioni proprie	-	
6) altri titoli	-	
<b>TOTALE</b>	<b>1.750</b>	
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	13.040.232	
2) assegni	343	
3) denari e valori in cassa	65.272	
<b>TOTALE</b>	<b>13.105.847</b>	
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>	<b>298.762.933</b>	
D) <b>RATEI E RISCONTI</b>	1.094.504	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>526.353.261</b>	

<b>PASSIVO</b>		<b>Anno 2010</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale Sociale		49.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo azioni		5.241.069
III - Riserva di rivalutazione		-
IV - Riserva legale		-
V - Riserva per azioni proprie in portafoglio		-
VI - Riserve statutarie		-
VII - Altre riserve		-
- riserva straordinaria		-
- altre riserve		-
- riserve in sospensione		-
- riserva da rivalutazione		-
- riserva da consolidamento	-	498.043
VIII - Utile (perdite) portate a nuovo		-
IX - Utile (perdita) di esercizio proprio		131.595
<b>PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>		<b>53.874.621</b>
- Capitale e riserve di terzi		861.899
- Utile-perdite di terzi		58.974
<b>TOTALE A) PATRIMONIO NETTO</b>		<b>54.795.494</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili		-
2) per imposte, anche differite		640.063
3) altri		17.067.019
<b>TOTALE</b>		<b>17.707.082</b>
<b>C) TFR</b>		<b>22.516.644</b>
<b>D) DEBITI</b>		
1) obbligazioni		-
2) obbligazioni convertibili		-
3) verso soci per finanziamenti		3.401.747
4) debiti verso banche		115.398.858
5) debiti verso altri finanziatori		26.708.183
6) acconti		130.468
7) debiti verso fornitori		30.429.503
8) debiti rappresentati da titoli di credito		-
9) debiti verso imprese controllate		57.357
10) debiti verso imprese collegate		1.180.673
11) debiti verso controllanti		-
12) debiti tributari		5.652.433
13) debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		9.439.927
14) altri debiti		196.069.889
<b>TOTALE</b>		<b>388.469.038</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		<b>42.865.003</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>526.353.261</b>

**CONTI D'ORDINE**

<b>CONTI D'ORDINE</b>		<b>Anno 2010</b>
<b>DEBITORI PER GARANZIE PRESTATE PER FIDEJUSSIONI/AVALLI A</b>		
01) <b>FAVORE DI:</b>		
a) Imprese controllate		255.000
b) Imprese collegate		33.464.499
c) A favore di altri		3.866.667
<b>TOTALE 01</b>		<b>37.586.166</b>
02) <b>DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE:</b>		
d) A favore di altri		1.600.000
<b>TOTALE 02</b>		<b>1.600.000</b>
05) <b>ALTRI CONTI D'ORDINE, RISCHI, IMPEGNI</b>		
a) Beni di terzi presso la società		15.548.355
<b>TOTALE 05</b>		<b>15.548.355</b>
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>		<b>54.734.521</b>

**CONTO ECONOMICO****CONTO ECONOMICO****Anno 2010****A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	96.969.624
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lav., semilav. e finiti	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-
5) altri ricavi e proventi	52.068.728
- di cui contributi in conto esercizio	16.969.662

**Totale (A) Valore della Produzione****149.038.352****B) COSTI DELLA PRODUZIONE**

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	16.705.832
7) per servizi	40.511.827
8) per godimento di beni di terzi	2.110.177
9) per il personale	<b>69.249.969</b>
a) salari e stipendi	49.098.303
b) oneri sociali	14.550.560
c) trattamento di fine rapporto	3.816.358
d) trattamento di quiescenza e simili	-
e) altri costi	1.784.748
10) ammortamenti e svalutazioni	<b>14.115.949</b>
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.100.959
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	12.458.557
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circ. e nelle disp. liquide	556.433
variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e	
11) merci	- 55.185
12) accantonamento per rischi	1.320.000
13) altri accantonamenti	68.660
14) oneri diversi di gestione	2.243.968

**Totale (B) Costi della Produzione****146.271.197****DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLE PRODUZIONE (A-B)****2.767.155****C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI**

15) proventi da partecipazioni	46.847
16) altri proventi finanziari	<b>1.645.532</b>
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	748.731
b) da titoli iscritti nelle imm. che non costituiscono partecipazioni	2
c) da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecipazioni	-
d) proventi diversi dai precedenti	896.799
17) interessi ed altri oneri finanziari	3.549.944
17-bis) utili e perdite su cambi	- 236
<b>Totale (C) proventi ed oneri finanziari (15 + 16 - 17 ± 17-bis)</b>	<b>- 1.857.801</b>

**D) RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE**

18) rivalutazioni	
a) di partecipazioni	-
b) di imm. finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecipazioni	-
19) svalutazioni	
a) di partecipazioni	405.368
b) di imm. finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecipazioni	-
<b>Totale (D) delle rettifiche</b>	<b>- 405.368</b>

**E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI**

20) proventi	3.335.731
21) oneri	1.301.226
<b>Totale (E) delle partite straordinarie</b>	<b>2.034.505</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C±D±E)</b>	<b>2.538.491</b>
22) Imposte sul reddito di esercizio	2.347.922
a) imposte correnti	2.358.962
b) imposte anticipate	- 11.040
c) imposte differite	-
<b>Utile (perdita) di esercizio</b>	<b>190.569</b>
<b>Utile (perdita) di esercizio di terzi</b>	<b>58.974</b>
<b>Utile (perdita) di esercizio di gruppo</b>	<b>131.595</b>

**UMBRIA TPL S.P.A.**

**Sede in** PERUGIA, STRADA S.LUCIA 4

**Capitale sociale** 49.000.000 interamente versato

**Iscritta al Registro delle Imprese di** PERUGIA n.03138900547

**Codice Fiscale:** 03138900547

*Nota Integrativa*

*al bilancio consolidato al* **31/12/2010**



## INTRODUZIONE

Il presente bilancio consolidato è riferito ad un esercizio, l'anno 2010, che ha visto nascere la società Umbria TPL. Umbria TPL spa è stata costituita il 25 marzo 2010 dai soci Regione Umbria, Provincia di Perugia, Comune di Perugia, Comune di Spoleto e Azienda Trasporti Consorziali spa mediante il conferimento delle partecipazioni da questi possedute nelle società APM spa, ATC TPL e Mobilità srl, FCU srl e SSIT Gestione spa.

Il valore delle partecipazioni, determinato attraverso apposita perizia di stima ex art. 2443-ter c.c., è stato collocato per 49.000.000 a capitale sociale e per la differenza di 5.241.069 alla riserva sovrapprezzo.

Nel corso del 2010 le società APM spa, ATC TPL e Mobilità Srl, FCU srl e SSIT Gestione spa, e le loro controllate APM Esercizi spa, SSIT Esercizio srl ed Umbria House srl si sono fuse, per unione, in Umbria TPL e Mobilità spa. Pertanto alla chiusura dell'esercizio Umbria TPL è titolare di una partecipazione totalitaria in Umbria TPL e Mobilità spa iscritta in bilancio al valore precedentemente attribuito alle partecipazioni detenute nelle società fuse.

Quindi il bilancio consolidato 2010 trae origine dai bilanci di esercizio di Umbria TPL SPA (Capogruppo), e delle società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente (Umbria tpl e Mobilità Spa), o indirettamente (Metrò Perugia S.C. a r.l., S.I.R.A. srl, Ishtar soc. cons a r.l, CUT-Consorzio Umbro Trasporti, T.P.L. Mobilità Scarl, Atc & Partners Mobilità Scarl, Umbria Coach s.r.l., Savit srl) una quota di controllo del capitale.

Il bilancio è stato realizzato utilizzando gli schemi di stato patrimoniale e conto economico prescritti dall'art.32 del D.Lgs. 127/91. Mentre la presente nota integrativa è stata redatta in conformità al disposto dell'art.38 del citato provvedimento ed ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del C.C..

I bilanci utilizzati per redigere il consolidato sono quelli delle singole aziende al 31.12.2010 già approvati o in corso di approvazione.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

Il metodo di consolidamento adottato è quello integrale. I criteri applicati nella valutazione dei valori di bilancio sono conformi a quanto previsto dall'art. 2426 del C.C.. Il valore di carico delle partecipazioni consolidate è eliminato a fronte del patrimonio netto delle società partecipate. Le percentuali di possesso utilizzate per le società a consolidamento integrale corrispondono a quelle civilistiche, considerando le quote di possesso indirette.

Le quote di patrimonio netto e di risultato netto di competenza di soci terzi delle controllate consolidate sono esposte separatamente in un'apposita voce del patrimonio netto e del conto economico consolidato. Le partite di debito e credito e tutte le operazioni intercorse fra le società consolidate sono eliminate.

La valutazione delle voci di bilancio e i principi contabili adottati sono improntati a criteri generali di prudenza e di competenza nella prospettiva di continuità dell'attività.

## **CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DEI VALORI DI BILANCIO**

### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale, sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali, anche se acquisite attraverso contratti di leasing finanziario, sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri di diretta imputazione, e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Per quanto riguarda il materiale rotabile ferroviario è stato iscritto sulla base del valore veniente dalla perizia di stima.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico sono state calcolate sulla base della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite.

Nell'anno di acquisizione viene applicata una riduzione dell'aliquota pari al 50%.

### **RIMANENZE**

Le rimanenze sono valutate con l'applicazione del metodo del costo medio ponderato. Il valore di realizzo dei beni in rimanenza, desumibile dai prezzi correnti di mercato, non è inferiore a quello iscritto a bilancio.

### **PARTECIPAZIONI**

Le partecipazioni sono state valutate al costo di acquisto ridotto delle eventuali perdite durevoli di valore.

### **DIFFERENZA DA CONSOLIDAMENTO**

Ha origine dal consolidamento della società Sira srl già recepito, sin dall'anno 2005 nel bilancio consolidato di Apm Spa. Il valore iscritto in bilancio deriva quindi dalla differenza, non imputabile a singole voci del bilancio, tra il costo di acquisto ed il patrimonio netto della partecipata Sira alla data del primo consolidamento. Il valore inserito fra le attività viene ammortizzato, in assenso con il Collegio Sindacale, in un periodo di 18 anni anche in considerazione delle previsioni gestionali relative a futuri programmi di investimenti e/o disinvestimenti della società.

### **CREDITI**

I crediti sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo.

**RIMANENZE**

Il costo delle rimanenze è calcolato con il metodo del costo medio ponderato.

**ATTREZZATURE**

Le attrezzature commerciali e industriali, le materie prime, sussidiarie e di consumo, non avendo subito variazioni sensibili nella loro entità, valore e composizione, sono iscritte all'attivo ad un valore costante in quanto sono costantemente rinnovate e complessivamente di scarsa importanza in rapporto all'attivo di bilancio.

**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

Nella voce "Trattamento di fine rapporto subordinato" è stato indicato l'importo calcolato a norma dell'art.2120 C.C. ed accoglie il debito relativo al Tfr rimasto in capo al datore di lavoro al 31.12.2010 a seguito della riforma complementare (D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 e succ. modifiche).

Il fondo non comprende 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.

**RATEI E RISCONTI**

Nella voce "Ratei e risconti attivi" sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

Nella voce "Ratei e risconti passivi" sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

In tali voci sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

**FONDI PER RISCHI ED ONERI**

Sono stati accantonati fondi per rischi e oneri destinati solo a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

In questa voce è stata inoltre collocata la differenza risultante dal consolidamento di Umbria TPL e Mobilità, pari ad euro 12.401.061, derivante dal confronto tra il valore di iscrizione della partecipazione, attribuito dalle perizie di stima ex art. 2343-ter, ed il patrimonio netto della partecipata. Ciò in quanto si ritiene che tale differenza, peraltro non riconosciuta in sede di perizia di conferimento, sia sostanzialmente riferibile al *badwill* della partecipata.

**RICAVI E COSTI**

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la

prestazione dei servizi.

### **AMMORTAMENTI**

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali sono stati calcolati sulla base della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite.

I valori di tali beni non superano in nessun caso l'effettivo valore di mercato con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione all'interno dell'impresa nonché ai valori correnti e alle quotazioni di borsa.

### **IMPOSTE SUL REDDITO**

Sono computate nel rispetto del principio di competenza comprendendo, quindi, sia le imposte correnti che quelle differite ed anticipate.

Le imposte differite passive vengono rilevate nel caso in cui le stesse comportino un effettivo onere nei futuri esercizi, mentre le imposte anticipate vengono rilevate soltanto se vi è ragionevole certezza di un loro recupero. Non sono recepite nel conto economico e nello stato patrimoniale, pur formando oggetto di specifica indicazione nella nota integrativa, le eventuali imposte differite correlate alle poste del patrimonio netto la cui futura imponibilità è solo eventuale e dipendente da volontarie determinazioni della società. Uguale trattamento è riservato alle imposte anticipate per le quali non vi sia ragionevole certezza di futuro recupero.

⌘ ⌘ ⌘ ⌘ ⌘

## MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Non esistono movimenti delle immobilizzazioni, essendo l'anno 2010 il primo bilancio consolidato di Umbria Tpl Spa.

Di seguito il dettaglio delle immobilizzazioni al 31 dicembre 2010.

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

DESCRIZIONE	IMPORTO (unità €)
Costi di Impianto e ampliamento	161.946
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	60.659
Diritti di brevetto industriale	123.648
Concessioni licenze marchi e diritti simili	318.448
Avviamento	3.774.373
Differenza di consolidamento	1.048.774
Altre immobilizzazioni immateriali	1.682.653

La voce differenza di consolidamento è stata ammortizzata per 87.398 euro.

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

DESCRIZIONE	IMPORTO (unità €)
Terreni e Fabbricati	86.340.863
Impianti e Macchinari	9.948.622
Attrezzature Industriali e Commerciali	2.116.740
Altri beni materiali	70.770.497
Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	20.837.466

### IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

DESCRIZIONE	IMPORTO (unità €)
Partecipazioni	7.110.595

**UMBRIA TPL E MOBILITÀ S.P.A.** ha le seguenti partecipazioni:

- Radtur srl (Cracovia), con una percentuale di possesso pari al 58,56% ed un valore di partecipazione di € 514.

- Umbria Incoming Service srl, con una percentuale di possesso al 98,21% ed un valore di partecipazione di € 13.125.

Ai sensi dell'art.28 del D.Lgs.127/91, la società Umbria Incoming Service srl è stata esclusa dal perimetro di consolidamento in quanto è in procinto la messa in liquidazione della società e la conseguente cessazione dell'attività. Mentre la società Radtur è stata esclusa in quanto le ridotte dimensioni aziendali ne rendono irrilevante il consolidamento che avrebbe comunque richiesto tempo eccessivi rispetto ai benefici informativi derivanti dall'inclusione della società.

IMPRESE COLLEGATE	Quota di Partecipazione	Valore Partecipazione al 31.12.10
Akcjatur Tob	38,350%	151.500
CIRIE' PARCHEGGI SpA	50,000%	750.000
ECOE' srl	33,340%	20.000
Ergin s.c. a r.l.	49,000%	49.000
Genzano Parcheggi srl	33,330%	10.000
Paoli Bus srl	20,000%	561.614
Parking Piazza Italia SpA	25,000%	250.000
Perugia Rete SpA	14,286%	206.100
Roma TPL s.c. a r.l.	33,330%	30.000
SBE Enerverde srl soc. agr.	40,000%	264.086
Sipa Spa	22,480%	2.851.615
Sistema Area Perugia s.c. a r.l.	21,070%	6.556
Soc. Agr. Alto Chiascio Energie R.	25,000%	12.500
Tevere TPL s.c. a r.l.	40,000%	4.000
Veneta Bus srl	10,000%	1.500

⌘ ⌘ ⌘ ⌘ ⌘

<b>ALTRE IMPRESE</b>	<b>Quota di Partecipazione</b>	<b>Valore Partecipazione al 31.12.10</b>
Agenzia per energia e amb.prov.PG	1,852%	3.042
APAM Esercizio SpA	0,0000004583%	5
Ass.ne Carta Unica Orvieto	1 quota ass	775
ATC Esercizio SpA	0,017%	1.000
Azioni Spoleto Crediti e Servizi		7.338
Banca di Mantignana	8 azioni	3.051
Banca Popolare di Spoleto	1959 azioni	8.982
Crediumbria – Banca di Credito Cooperativo		10.500
Consorzio Energia Confindustria		750
CON SPOLETO	1,380%	516
Foligno Parcheggi srl	2,140%	2.554
Società Autolinee Picene s.c.a r.l.	5,000%	550
Società Consortile Trasp. TAAS a rl	2,000%	75.873
Tiburtina srl	1,710%	51.303
Unipol Gruppo Finanziario Spa	15355 azioni	1.925

**METRÒ PERUGIA S.C. A R.L.** ha le seguenti partecipazioni:

- Minimetrò S.p.A., con una percentuale di possesso pari al 30%, per un valore di Euro € 1.347.935

**SIRA S.R.L.** ha le seguenti partecipazioni:

<b>IMPRESA</b>	<b>Quota di Partecipazione</b>	<b>Valore Partecipazione al 31.12.10</b>
AKJATUR	41,63%	190.000
C.O.T.R.I.		8.898
TIBUS	5,76%	183.642
TRIO SERVICE SRL	32,00%	17.706
LAZIO MOBILITA' SRL		6.000
C.S.R.	27,30%	775
RADTUR	21,80%	5.366

## STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

### ATTIVO CIRCOLANTE

Le rimanenze presentano un saldo di euro 3.969.023. Il valore di realizzo dei beni in rimanenza, desumibile dai prezzi correnti di mercato, non è inferiore a quello iscritto a bilancio.

L'importo totale dei Crediti, dopo l'eliminazione dei valori infragruppo, è di euro 281.686.313 di cui:

- ✓ Crediti verso clienti per € 62.342.999, comprensiva degli importi per fatture da emettere e note credito da ricevere, il tutto al netto del fondo svalutazione accantonato
- ✓ Crediti verso controllate € 852.736
- ✓ Crediti verso imprese collegate € 14.279.924
- ✓ Crediti verso altri € 194.051.276
- ✓ Crediti tributari € 10.088.468
- ✓ Crediti per imposte anticipate € 70.910

### ATTIVITÀ FINANZIARIE

Le disponibilità liquide, pari a € 13.105.847, sono costituite da giacenze di cassa e conti correnti attivi.

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

La voce "Risconti attivi" ammonta ad euro 1.094.504.

⌘ ⌘ ⌘ ⌘ ⌘



## STATO PATRIMONIALE – PASSIVO E NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto ammonta ad € 54.795.494.

Patrimonio Netto	Consistenza Iniziale	Altri Movimenti	Utile/perdita di esercizio	Distribuzione utili	Consistenza finale
- Capitale Sociale	49.000.000				49.000.000
- Ris.sovrapr. az.	5.241.069				5.241.069
- Ris. da rivalut.					
- Riserva legale					
- Ris. az. proprie					
- Ris. statutarie					
- Riserve di consolidamento	-498.043				-498.043
- Ut./perd.a nuovo					
- Utile/perd.d'es.			131.595		131.595
<b>- Patrimonio Netto di gruppo</b>	<b>53.743.026</b>		<b>131.595</b>		<b>53.874.621</b>
- Capitale e ris.di terzi	861.899				861.899
- Utile (perdita) esercizio			58.974		58.974
- Tot.Patrim. Netto	54.604.925		190.569		54.795.494

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

Il saldo pari ad € 17.707.082 è da riferirsi per € 5.054.543 alla società Umbria Tpl e Mobilità Spa, per € 81.447 alla società Savit srl e per € 170.000 alla società Metrò Perugia Scarl, così distinto:

Tipo di fondo	Saldo al 31/12/2010
Fondo imposte differite	640.031
Fondo rischi ed oneri	15.477.810
Fondo copertura perdite società partecipate gomma	352.749
Fondo vertenze in corso	398.687
Fondo interessi attivi c/c bancari fondi investimento	580.531
Fondo copertura perdite società partecipate T.F.	7.274
Fondo acc.to contenzioso Agenzia Entrate T.F.	140.000
Fondo rischi cred. diversi e contenziosi vari T.F.	110.000
<b>TOTALE</b>	<b>17.707.082</b>

Come spiegato nella sezione relativa ai criteri di valutazione, in questa voce è stata collocata la differenza risultante dal consolidamento di Umbria TPL e Mobilità SpA, pari ad euro 12.401.061, sostanzialmente riferibile al *badwill* della partecipata.

### **TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO**

Il saldo pari ad € 22.516.644 è da riferirsi per € 21.349.004 alla Società Umbria Tpl e Mobilità Spa, per € 767.727 alla società Sira srl, per € 337.483 alla società Savit srl e per € 62.430 alla società Umbria Coach srl.

### **DEBITI**

Il totale dei debiti consolidati ammonta ad euro 388.469.038 e risulta così composto:

- ✓ **Debiti verso banche** per € 115.398.858 di cui 68.019.094 con scadenza entro 12 mesi e 47.379.764 con scadenza oltre.
- ✓ **Debiti v/controllate** per € 57.357
- ✓ **Debiti v/fornitori** per € 30.429.503
- ✓ **Debiti v/Collegate** per € 1.180.673
- ✓ **Debiti verso Erario** per € 5.652.433
- ✓ **Debiti verso istituti di previdenza** per € 9.439.927
- ✓ **Debiti verso soci per finanziamenti** per € 3.401.747
- ✓ **Debiti verso altri finanziatori** per € 26.708.183
- ✓ **Altri debiti:** ammontano ad € 196.200.357

### **RATEI E RISCONTI**

Risultano pari ad € 42.865.003 e sono riferiti, prevalentemente, alla Società Umbria Mobilità Spa.

⌘ ⌘ ⌘ ⌘ ⌘

### **AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI E DEI DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI, CON SPECIFICA INDICAZIONE DELLA NATURA DELLE GARANZIE**

#### **CREDITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE AI CINQUE ANNI**

Risultano crediti di durata superiore a 5 anni per euro 21.120.764, l'importo si riferisce al credito di Metrò Perugia scarl verso Minimetrò connesso alle erogazioni di finanziamento dell'anno.

#### **DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE AI CINQUE ANNI**

Risultano debiti di durata residua superiore a 5 anni per € 49.251.711. L'importo si riferisce per € 21.120.764 al debito di Metrò Perugia scarl nei confronti di Depfa Bank, per € 10.425.892 a

debiti di Umbria Mobilità Spa Spa verso società di leasing, per € 17.705.055 a debiti di Umbria Mobilità Spa e Sira srl verso istituti bancari per mutui.

**AMMONTARE DEGLI ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL'ESERCIZIO AI VALORI ISCRITTI  
NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE, DISTINTAMENTE PER OGNI VOCE**

Nessun onere finanziario è stato imputato nell'esercizio a valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

**IMPEGNI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE NOTIZIE SULLA COMPOSIZIONE E  
NATURA DI TALI IMPEGNI E DEI CONTI D'ORDINE**

I conti d'ordine si riferiscono a fidejussioni prestate a favore di terzi, così come previsto dai principi contabili.

**PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENDI**

Non esistono proventi da partecipazioni di cui al n.15 dell' art.2425 del C.C..

**SUDDIVISIONE DEGLI INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI INDICATI ALLA VOCE C17  
DEL CONTO ECONOMICO**

Gli interessi passivi e oneri finanziari di competenza dell'esercizio iscritti nel conto economico per euro 3.549.944 sono relativi a:

Debiti diversi v/banche	€	2.453.611
Interessi su altri debiti	€	581.701
Spese e altri oneri finanziari	€	20.443
Interessi su leasing	€	494.189

**PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

Composizione della voce "Proventi straordinari":

Plusvalenze	€	93.573
Sopravvenienze attive	€	3.240.142

Composizione della voce "Oneri straordinari":

Sopravvenienze passive	€	897.505
Altri oneri straordinari	€	396.046

#### **NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIE**

Il numero medio dei dipendenti in forza alle società nell'esercizio in corso è il seguente:

✓ Operai	1.409
✓ Impiegati	157
✓ Quadri	35
✓ Dirigenti	13
<b>TOTALE</b>	<b>1.614</b>

#### **AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI, TITOLI O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETA'**

Non sono stati emessi titoli aventi le suddette caratteristiche.

#### **INFORMAZIONI RELATIVE AI COMPENSI SPETTANTI AL REVISORE LEGALE**

*(Rif.art.38, primo comma, lett.o-septies), D.Lgs.n.127/1991*

Si evidenziano i compensi corrisposti al revisore legale appartenente alla società consolidante pari ad €2.167.

Si precisa che l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci della controllante e delle imprese incluse nel consolidamento è il seguente:

✓ Amministratori	€	694.769
✓ Sindaci	€	295.806

PERUGIA li,

L'Amministratore Unico

**“UMBRIA TPL S.p.a.”**

**Sede legale in Perugia (PG), Strada S. Lucia n. 4**

**Capitale Sociale di Euro 49.000.000,00 interamente versato**

**Iscrizione al Registro delle Imprese di Perugia n. 03138900547**

**Codice Fiscale: 03138900547**

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

**AL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31.12.2010**

Signori Azionisti,

Sottopongo al Vostro esame il bilancio consolidato d gruppo chiuso al 31 dicembre 2010 dal quale emerge un utile di esercizio di 190.569 euro dopo aver stanziato ammortamenti per 13.559.516 euro ed imposte a carico dell'esercizio per 2.347.922 euro.

Nel rinviarvi alla nota integrativa per ciò che concerne le esplicitazioni dei dati numerici risultanti dallo stato patrimoniale e dal conto economico consolidati, in questa sede intendo relazionarvi sulla gestione del Gruppo in conformità con quanto statuito dall'art. 40 del D.Lgs 9 aprile 1991, n. 127.

**Definizione del perimetro di consolidamento**

Il gruppo di imprese facente capo ad Umbria TPL spa è stato costituito il 25 marzo 2010 dai soci Regione Umbria, Provincia di Perugia, Comune di Perugia, Comune di Spoleto e Azienda Trasporti Consorziali spa mediante il conferimento delle partecipazioni da questi possedute nelle società APM spa, ATC TPL e Mobilità srl, FCU srl e SSIT Gestione spa le quali si sono successivamente fuse in Umbria TPL e Mobilità spa.

Il bilancio consolidato di gruppo che viene portato alla Vostra attenzione, ricomprende quindi il consolidamento della partecipata in via diretta, Umbria TPL e Mobilità spa, e delle partecipate, in via indiretta, Metrò Perugia scarl, SIRA srl, Ishtar scarl, Consorzio

Umbro Trasporti, TPL Mobilità scarl, ATC & Partners Mobilità scarl, Umbria Coach srl e Savit srl.

### **Principali indicatori economici del bilancio consolidato**

Il valore della produzione, realizzato dall'intero gruppo, è pari a 149.038.352 euro, rispetto ad un totale dei costi della produzione di 146.271.197 euro. Su questo aggregato l'incidenza maggiore è relativa al costo del personale, pari al 47,34%, cui seguono i costi per servizi, 27,70%, i costi delle materie prime e merci, pari all'11,38%, e gli ammortamenti per il 9,65%. Le altre spese hanno un peso estremamente più contenuto: gli oneri per godimento di beni di terzi sono pari all'1,44%, le spese generali all'1,53% e gli accantonamenti allo 0,95%.

La differenza tra valore e costi della produzione, che corrisponde al reddito operativo del gruppo, è fortemente positiva, pari a 2.767.155 euro. Questo risultato intermedio risulta ridotto del saldo negativo della gestione finanziaria (-1.857.801 euro), delle rettifiche di valore su attività finanziarie (-405.368 euro) e delle imposte correnti e differite (-2.347.922 euro), ed incrementato del risultato dell'area straordinaria (+2.034.505) principalmente riferibile alla modifica del criterio di iscrizione dei contratti di leasing secondo il c.d. metodo finanziario.

La sommatoria delle diverse aree di gestione genera, quindi, un risultato positivo di 190.569 euro il quale può essere distinto nel risultato di pertinenza della capogruppo pari a 131.595 euro e nel risultato di pertinenza dei terzi per 58.974euro.

### **Eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione**

Nei primi mesi dell'anno 2011 le aziende del gruppo, ed in particolare Umbria TPL e Mobilità, hanno proseguito nel percorso di integrazione tra le diverse realtà aziendali il quale, sebbene si sia definitivamente perfezionato in termini giuridici attraverso la fusione delle aziende di trasporto pubblico locale, richiede ancora il compimento di un complesso percorso di integrazione del risorse umane e delle procedure organizzative esistenti nelle diverse imprese.

A questo fine sono proseguiti i confronti con le organizzazioni sindacali per completare la definizione dell'assetto organizzativo della azienda unica sulla base del modello già definito nel mese di Dicembre 2010.

Per quanto concerne le problematiche operative, Umbria TPL e Mobilità sta affrontando particolari criticità, non prevedibili all'atto della fusione, correlate al servizio ferroviario con particolare riferimento alla situazione dell'infrastruttura per la quale sarà necessario concordare con la Regione Umbria un piano di interventi sulla rete.

Per quanto riguarda i servizi di trasporto pubblico locale "su gomma" i programmi di esercizio svolti in questa prima parte dell'anno 2011 sono rimasti quelli previsti nei contratti di servizio, con l'eccezione di alcune riduzioni operate nel servizio urbano di Perugia per circa 570.000 Km e nel servizio urbano di Foligno per circa 160.000 Km. Di questi sono stati tuttavia recuperati circa 200.000 Km con il Comune di Corciano.

In vista della prossima scadenza dei contratti di servizio Umbria TPL e Mobilità sta seguendo con particolare attenzione ed interesse le attività poste in essere dalla Regione dell'Umbria, di concerto con gli Enti concedenti, per una revisione della Legge Regionale 37/1998 e per una nuova impostazione del piano regionale trasporti, dal momento che, e proprio da questi riferimenti, dovranno, poi, trovare definizione altri aspetti quali la individuazione dei servizi minimi, l'impostazione e i criteri per la realizzazione del piano di bacino, l'avvio delle nuove operazioni concorsuali per l'affidamento dei servizi nei prossimi sei anni.

Di particolare rilievo appare il fatto che quasi certamente si perverrà alla aggiudicazione unitaria dei servizi di trasporto su gomma e ferroviari, in una logica di integrazione modale dei servizi che è uno degli obiettivi posti a base della costituzione della Azienda unica dei trasporti.

Si segnala, infine, che con decorrenza 1° luglio 2011, i servizi manutentivi in global service della flotta veicoli della realtà ex APM Esercizi verranno affidati alla Soc. S.A.V.I.T. S.r.l., società controllata da Umbria TPL e mobilità S.p.A. per il 72,25%, la quale già svolgeva questa attività per le realtà ternane e spoletine.

Infine l'attività di gestione dei parcheggi a pagamento, ereditata dalla realtà S.S.I.T., è oggetto di una approfondita verifica tesa ad individuare le iniziative meritevoli di prosecuzione e quelle da abbandonare in quanto non coerenti con gli interessi strategici del Gruppo.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

L'attività di ricerca e sviluppo svolta nell'anno 2010 è da ricondurre alle azioni poste in essere attraverso società controllate (SBE Enerverde, e Ecoè S.r.l.) ed anche attraverso la partecipazione a progetti comunitari quali Civitas Renaissance e il programma di ricerca per l'uso dell'idrogeno per trazione H2 power.

### **Situazione patrimoniale, finanziaria ed economica**

Le principali dinamiche di natura economica e patrimoniale del gruppo sono state evidenziate attraverso appositi prospetti di sintesi.

Nella tabella seguente viene esposto lo Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario.

<b>STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO</b>			
<b>ATTIVO</b>		<b>PASSIVO</b>	
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>€ 226.493.024</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>€ 54.795.494</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 7.336.204	Capitale sociale	€ 53.743.026
Immobilizzazioni materiali	€ 190.014.188	Riserve	€ 861.899
Immobilizzazioni finanziarie	€ 29.142.632	Risultato di esercizio	€ 190.569
		<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>€ 117.713.419</b>
		Banche	€ 47.379.764
		Altri debiti	€ 30.109.929
		Fondi per rischi ed oneri	€ 17.707.082
		TFR	€ 22.516.644
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (AC)</b>	<b>€ 299.860.237</b>	<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>€ 353.844.348</b>
Magazzino	€ 3.969.023	Banche	€ 68.019.094
Liquidità differite	€ 282.783.617	Altri debiti	€ 242.960.251
Liquidità immediate	€ 13.107.597	Ratei e risconti	€ 42.865.003
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 526.353.261</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 526.353.261</b>



Mentre il conto economico, riclassificato secondo la capacità di produzione e distribuzione delle risorse, è il seguente.

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>		
Valore della produzione	€ 149.038.352	100,00%
Costi esterni operativi	-€ 61.516.619	-41,28%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>€ 87.521.733</b>	<b>58,72%</b>
Costi del personale	-€ 69.249.969	-46,46%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>€ 18.271.764</b>	<b>12,26%</b>
Ammortamenti e accantonamenti	-€ 15.504.609	-10,40%
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>€ 2.767.155</b>	<b>1,86%</b>
Risultato dell'area accessoria	-€ 405.368	-0,27%
Risultato dell'area finanziaria	-€ 1.857.801	-1,25%
Risultato dell'area straordinaria	€ 2.034.505	1,37%
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>€ 2.538.491</b>	<b>1,70%</b>
Imposte sul reddito	-€ 2.347.922	-1,58%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>€ 190.569</b>	<b>0,13%</b>

Gli indicatori patrimoniali esprimono una discreta copertura del patrimonio sugli impieghi durevoli (24%), sebbene il totale delle fonti di finanziamento a medio/lungo termine non garantisca il completo finanziamento dell'attivo immobilizzato (76%).

<b>INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI</b>		
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€ 171.697.530
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	24,19%
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	-€ 53.984.111
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	76,17%

La capitalizzazione del gruppo è modesta, circa il 10,41% del capitale investito, pur risultando contenuto il ricorso a forme di indebitamento di natura finanziaria che indicano per il 27,64% sul totale del passivo.

<b>INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI</b>		
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Capitale investito</i>	89,59%
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Capitale investito</i>	27,64%

Nel breve periodo emerge, un CCN negativo per circa 54 milioni di euro ed un margine di tesoreria, anch'esso negativo per 58 milioni di euro.

<b>INDICATORI DI SOLVIBILITA'</b>		
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	<b>-€ 53.984.111</b>
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	84,74%
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	<b>-€ 57.953.134</b>
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	83,62%

### **Azioni Proprie del gruppo**

La società Consolidante e le altre società del gruppo non possiedono azioni proprie in portafoglio.

### **Informativa ai sensi dell'art. 40, comma 2, punto d-bis, del D.Lgs. 127/91**

Si forniscono le informazioni in merito alle politiche adottate dal Gruppo in materia di gestione del rischio.

### **Rischio di credito**

Il gruppo non è particolarmente esposto al rischio di credito in quanto gran parte delle proprie prestazioni sono rese a soggetti pubblici.

### **Rischio di liquidità**

Sebbene le dinamiche di tesoreria siano costantemente monitorate all'interno delle aziende che compongono il Gruppo, l'incertezza circa i tempi di incasso delle prestazioni e dei contributi rende sensibile il rischio di liquidità e di variabilità dei flussi finanziari.

Le aziende stanno comunque valutando l'adozione di interventi che possano garantire un maggiore equilibrio temporale tra fonti ed impieghi

### **Rischio di tasso**

La struttura dell'indebitamento finanziario di Gruppo non genera particolari rischi legati alla variabilità dei tassi di interesse. Tuttavia il probabile incremento dei tassi di riferimento, non riconducibile ad un innalzamento dell'indice di inflazione, potrebbe determinare un aggravio dei costi nel settore finanziario non compensato da un corrispondente incremento dei corrispettivi contrattuali.

### **Rischio di mercato**

Le società del Gruppo operano nel settore del trasporto pubblico locale sulla base di contratti di servizio che presentano una imminente scadenza – anni 2011 e 2012 – e che, come detto, saranno oggetto di nuove gare per l'assegnazione nei sei anni successivi. Pertanto il rischio di mercato, sebbene mitigato dai meccanismi di subentro nei contratti previsti dalla normativa vigente, risulta sensibile in quanto l'attività della società è legata alla partecipazione a gare ad evidenza pubblica.

### **Rischio di cambio**

E' un rischio inesistente in quanto il Gruppo non intrattiene rapporti significativi in valute diverse dall'euro.

Perugia, lì 26 maggio 2011

L'Amministratore Unico  
Prof. Christian Cavazzoni

**RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE SUL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2010 AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27.01.2010 N. 39**

**Agli Azionisti della UMBRIA TPL S.p.A.**


1. Ho svolto la revisione legale del bilancio consolidato del gruppo UMBRIA TPL al 31 dicembre 2010. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di revisione compete all'Organo amministrativo della Umbra TPL S.p.a.. È mia la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consolidato e basato sulla revisione legale.

2. Il mio esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Ritengo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del mio giudizio professionale.

3. A mio giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo UMBRIA TPL al 31 dicembre 2010 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del Gruppo UMBRIA TPL per l'esercizio chiuso a tale data.

Il Revisore

Dott. Filippo Mangiapane



Perugia, 10 giugno 2011

**UMBRIA T.P.L. S.P.A.**  
**Str.S.Lucia, 4 – Perugia**  
**Capitale Sociale euro 49.000.000,00 i.v.**  
**Cod. Fisc., P.Iva e Reg.Imprese PG 03138900547**

\*\*\*

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI**  
**SUL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 2010**

Ai Signori Azionisti della Società Umbria T.P.L. S.p.A.

Ai sensi dell'art.41 del D.Lgs. 127/1991 abbiamo sottoposto a controllo il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2010 del Gruppo predisposto dall'Amministratore Unico.

In particolare abbiamo verificato:

1. la rispondenza dei dati utilizzati per il consolidamento con quelli risultanti dal Bilancio della capogruppo, dai bilanci delle imprese incluse e dalle informazioni da queste inviate;
2. la rispondenza alle norme, principi contabili, metodi e criteri dichiarati in Nota Integrativa e la loro corretta applicazione in relazione alla realtà concreta.

Confermiamo quanto segue:

- Il Bilancio Consolidato è originato dalle scritture contabili della controllante e dalle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento nel rispetto delle istruzioni impartite dalla capogruppo.
- Le informazioni ricevute sono state elaborate correttamente dall'impresa consolidante sulla base dei principi, metodi e criteri di consolidamento dichiarati in Nota Integrativa, e conformi al dettato del D.Lgs. 127/91 integrato dai principi contabili nazionali ed internazionali.
- Struttura e contenuto del Bilancio Consolidato corrispondono alle prescrizioni degli articoli 2423 ter, 2424 e 2425 del Codice Civile, integrati dalle previsioni specifiche del D.Lgs. 127/91.
- Il contenuto della Nota Integrativa, in particolare per quanto riguarda le informazioni previste dagli artt. 38 e 39 del D.Lgs. 127/91, corrisponde alle norme vigenti.

- Il Bilancio Consolidato è stato sottoposto a controllo da Revisore Legale dei Conti della capogruppo, il quale ha steso la propria Relazione entro i termini di legge.

Perugia, 10 giugno 2011

**Il Collegio Sindacale**

Massimo Bistocchi

Carmelo Campagna

Giovanni Fulci