

# UMBRIA TPL E MOBILITÀ SPA

STRADA S.LUCIA, 4 – 06125 PERUGIA

PARTITA IVA: 0317662 054 4



## BILANCIO CONSOLIDATO

AL **31/12/2011**

**UMBRIA TPL E MOBILITÀ S.P.A.****Sede in** Perugia, Strada S. Lucia, 4**Capitale sociale € 49.000.000,00 interamente versato****Cod. Fiscale Nr. Reg. Imp. 03176620544****Iscritta al Registro delle Imprese di PERUGIA****Nr. R. E. A. 269463*****Bilancio Consolidato******al 31/12/2011******Redatto in forma estesa***

## STATO PATRIMONIALE

<b>ATTIVO</b>		<b>Anno 2011</b>	<b>Anno 2010</b>
A)	<b>CREDITI VS/ SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	47.347	2.800
B)	<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>		
	<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1)	costi di impianto e di ampliamento	120.938	161.946
2)	costi di ricerca, sviluppo e pubblicità diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione	12.541	60.659
3)	delle opere dell'ingegno	78.967	123.648
4)	concessioni, licenze, marchi e diritti simili	516.998	318.448
5)	avviamento	—	3.774.373
5bis	Differenza da consolidamento	—	1.136.172
	Ammortamento diff.da consolidamento	—	— 87.398
6)	immobilizzazioni in corso e acconti	198.484	165.703
7)	altre	1.548.992	1.682.653
	<b>Totale Immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>2.476.920</b>	<b>7.336.204</b>
	<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1)	terreni e fabbricati	84.768.205	86.340.863
2)	impianti e macchinari	6.768.262	9.948.622
3)	attrezzature industriali e commerciali	2.145.931	2.116.740
4)	altri beni	64.293.883	70.770.497
5)	immobilizzazioni in corso e acconti	27.677.929	20.837.466
	<b>Totale Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>185.654.210</b>	<b>190.014.188</b>
	<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1)	Partecipazioni in:		
a)	imprese controllate	187.505	13.639
b)	imprese collegate	5.340.636	6.516.405
c)	imprese controllanti	—	—
d)	altre imprese	302.399	580.551
2)	Crediti:		
a)	verso imprese controllate	—	—
b)	verso imprese collegate	21.120.764	21.997.573
c)	verso controllanti	—	—
d)	verso altri	94.942	32.863
4)	altri titoli	1.601	1.601
5)	azioni proprie	—	—
	<b>Totale Immobilizzazioni Finanziarie</b>	<b>27.047.847</b>	<b>29.142.632</b>
	<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>	<b>215.178.977</b>	<b>226.493.024</b>
C)	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
	<i>I - Rimanenze</i>		
1)	materie prime, sussidiarie e di consumo	4.179.609	3.936.300
2)	prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	—	—

3) lavori in corso su ordinazione	—	—
4) prodotti finiti e merci	31.720	32.723
5) acconti	—	—
<b>Totale Rimanenze</b>	<b>4.211.329</b>	<b>3.969.023</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti	66.293.820	62.342.999
2) verso imprese controllate	2.053.087	852.736
3) verso imprese collegate	18.409.973	14.279.924
4) verso controllanti	—	—
4-bis) per crediti tributari	6.932.060	10.088.468
4-ter) per imposte anticipate	60.111	70.910
5) verso altri	195.321.588	194.051.276
<b>Totale Crediti</b>	<b>289.070.639</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	1.750
5) azioni proprie	—	—
6) altri titoli	—	—
<b>Totale Attività Finanziarie</b>	<b>1.750</b>	<b>1.750</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	5.120.974	13.040.232
2) assegni	—	343
3) denari e valori in cassa	33.587	65.272
<b>Totale Disponibilità Liquide</b>	<b>5.154.561</b>	<b>13.105.847</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>	<b>298.438.279</b>	<b>298.762.933</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>792.903</b>	<b>1.094.504</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>514.457.506</b>	<b>526.353.261</b>

<b>PASSIVO</b>		<b>Anno 2011</b>	<b>Anno 2010</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>			
I - Capitale (/ Fondo consortile)		49.000.000	49.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo azioni		—	5.241.069
III - Riserva di rivalutazione		—	—
IV - Riserva legale		1.611	—
V - Riserva per azioni proprie in portafoglio		—	—
VI - Riserve statutarie		—	—
VII - Altre riserve			
- riserva straordinaria		—	—
- altre riserve		2.979.905	—
- riserve in sospensione		—	—
- riserva da rivalutazione		—	—
- <b>riserva da consolidamento</b>		140.377	— 498.043
VIII - Utile (perdite) portate a nuovo		—	—
IX - Utile (perdita) di esercizio proprio		89.948	131.595
<b>Totale Patrimonio Netto di Gruppo</b>		<b>52.211.841</b>	<b>53.874.621</b>
<b>Capitale e riserve di terzi</b>		<b>757.541</b>	<b>861.899</b>
<b>Utile-perdite di terzi</b>		<b>— 21.185</b>	<b>58.974</b>
<b>TOTALE A) PATRIMONIO NETTO</b>		<b>52.948.197</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		588.264	640.063
3) altri		4.121.872	17.067.019
<b>Totale Fondi per Rischi ed Oneri</b>		<b>4.710.136</b>	<b>17.707.082</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (T.F.R.)</b>		<b>21.433.421</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		116.122.882	115.398.858
5) debiti verso altri finanziatori		16.867.315	26.708.183
6) acconti		134.418	130.468
7) debiti verso fornitori		36.761.935	30.429.503
8) debiti rappresentati da titoli di credito		—	—
9) debiti verso imprese controllate		361.196	57.357
10) debiti verso imprese collegate		423.692	1.180.673
11) debiti verso controllanti		—	—
12) debiti tributari		5.700.033	5.652.433
13) debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		13.148.279	9.439.927
14) altri debiti		201.644.290	196.069.889
<b>Totale Debiti</b>		<b>391.164.040</b>	<b>388.469.038</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		<b>44.201.712</b>	<b>42.865.003</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>514.457.506</b>	<b>526.353.261</b>

## CONTI D'ORDINE

---

<b>CONTI D'ORDINE</b>		<b>Anno 2011</b>	<b>Anno 2010</b>
<b>DEBITORI PER GARANZIE PRESTATE PER</b>			
<b>01) FIDEJUSSIONI/AVALLI A FAVORE DI:</b>			
a) imprese controllate			255.000
b) imprese collegate		132.586.036	33.464.499
c) a favore di altri		3.170.677	3.866.667
<b>TOTALE 01</b>		<b>135.756.713</b>	<b>37.586.166</b>
<b>02) DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE:</b>			
d) a favore di altri		1.600.000	1.600.000
<b>TOTALE 02</b>		<b>1.600.000</b>	<b>1.600.000</b>
<b>05) 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>137.356.713</b>	<b>54.734.521</b>

## CONTO ECONOMICO

<b>CONTO ECONOMICO</b>		<b>Anno 2011</b>	<b>Anno 2010</b>
<b>A)</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lav.,	93.237.249	96.969.624
2)	semilav. e finiti	–	–
3)	variazioni dei lavori in corso su ordinazione	–	–
4)	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	–	–
5)	altri ricavi e proventi	44.890.815	52.068.728
	- di cui contributi in conto esercizio	14.467.964	16.969.662
	<b>Totale (A) Valore della Produzione</b>	<b>138.128.064</b>	<b>149.038.352</b>
<b>B)</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	19.181.757	16.705.832
7)	per servizi	34.041.986	40.511.827
8)	per godimento di beni di terzi	1.900.047	2.110.177
9)	per il personale	<b>68.909.069</b>	<b>69.249.969</b>
	a) salari e stipendi	48.662.728	49.098.303
	b) oneri sociali	14.583.892	14.550.560
	c) trattamento di fine rapporto	3.913.999	3.816.358
	d) trattamento di quiescenza e simili	–	–
	e) altri costi	1.748.450	1.784.748
10)	ammortamenti e svalutazioni	<b>13.962.136</b>	<b>14.115.949</b>
	a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	442.075	1.100.959
	b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	12.262.129	12.458.557
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	–	–
	d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circ. e nelle disp. liquide	1.257.932	556.433
	variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie,		
11)	di consumo e merci	– 221.940	– 55.185
12)	accantonamento per rischi	1.150.000	1.320.000
13)	altri accantonamenti	90.941	68.660
14)	oneri diversi di gestione	2.232.054	2.243.968
	<b>Totale (B) Costi della Produzione</b>	<b>141.246.050</b>	<b>146.271.197</b>
	<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>– 3.117.986</b>	<b>2.767.155</b>
<b>C)</b>	<b>PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>		
15)	proventi da partecipazioni	73.833	46.847
16)	altri proventi finanziari	<b>2.026.653</b>	<b>1.645.532</b>
	a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	1.145.767	748.731
	b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	–	2

c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	–	–
d) proventi diversi dai precedenti	880.886	896.799
17) interessi ed altri oneri finanziari	5.516.456	3.549.944
17-bis) utili e perdite su cambi	– 15	236
<b>Totale (C) proventi ed oneri finanziari (15 + 16 - 17 ± 17-bis)</b>	<b>– 3.415.955</b>	<b>– 1.857.801</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	–	–
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	–	–
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	–	–
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	276.649	405.368
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	–	–
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	–	–
<b>Totale (D) delle rettifiche</b>	<b>– 276.649</b>	<b>– 405.368</b>
<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>		
20) proventi	14.904.788	3.335.731
21) oneri	6.278.109	1.301.226
<b>Totale (E) delle partite straordinarie</b>	<b>8.826.679</b>	<b>2.034.505</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A – B ± C ± D ± E)</b>	<b>1.816.089</b>	<b>2.538.491</b>
<b>22) IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO</b>	<b>1.747.326</b>	<b>2.347.922</b>
a) imposte correnti	1.747.326	2.358.962
b) imposte anticipate	–	– 11.040
c) imposte differite	–	–
<b>UTILE (+) O PERDITA (–) DI ESERCIZIO</b>	<b>68.763</b>	<b>190.569</b>
<b>UTILE (+) O PERDITA (–) DI ESERCIZIO DI TERZI</b>	<b>– 21.185</b>	<b>58.974</b>
<b>UTILE (+) O PERDITA (–) DI ESERCIZIO DI GRUPPO</b>	<b>89.948</b>	<b>131.595</b>

**UMBRIA TPL E MOBILITÀ S.P.A.**

**Sede in** Perugia, Strada S. Lucia, 4

**Capitale sociale € 49.000.000,00 interamente versato**

**Cod. Fiscale Nr. Reg. Imp. 03176620544**

**Iscritta al Registro delle Imprese di PERUGIA**

**Nr. R. E. A. 269463**

*Nota Integrativa*

*al bilancio consolidato al **31/12/2011***

## INTRODUZIONE

Il bilancio consolidato 2011 trae origine dai bilanci di esercizio di Umbria TPL e Mobilità SPA (Capogruppo), divenuta tale a seguito della fusione inversa di Umbria Tpl Spa, e delle società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente (Metrò Perugia S.C. a r.l., Ishtar soc. cons a r.l., T.P.L. Mobilità Scarl, Atc & Partners Mobilità Scarl, Umbria Coach s.r.l., Savit srl) una quota di controllo del capitale. Nello stesso anno 2011, con la stipula dell'atto di fusione nell'ultima parte dell'anno, è stata conclusa l'incorporazione, sempre in Umbria TPL e Mobilità S.p.A., della società S.I.R.A. S.r.l., già partecipata da Umbria TPL e Mobilità S.p.A per il 76,26%. Pertanto i dati del bilancio consolidato 2011 di Umbria Tpl e Mobilità Spa sono sicuramente comparabili con quelli di Umbria Tpl Spa anno 2010.

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 31.12.2011 già approvati o in corso di approvazione come di seguito dettagliate con le rispettive quote di possesso:

<b>IMPRESE CONTROLLATE</b>	<b>Capitale sociale al 31.12.11</b>	<b>Patrimonio netto al 31.12.11</b>	<b>Utile/perdita esercizio 2011</b>	<b>Quota di Partecipazione</b>	<b>% sul Patrimonio netto</b>	<b>Valore di bilancio 31.12.11</b>
ATC & PARTNERS MOBILITA' scarl	20.000,00	29.766,00	- 6.309,00	87,500%	26.045,25	17.500,00
ISHTAR Società Consortile a r.l.	20.000,00	24.035,00	472,00	90,000%	21.631,50	18.000,00
METRO' Perugia s.c. a r.l.	890.549,00	862.240,00	- 29.241,00	57,19%	493.115,06	493.115,06
S.A.V.I.T. srl	1.000.000,00	1.310.063,00	89.799,00	72,250%	946.520,52	750.660,00
T.P.L. Mobilità s.c.a.r.l.	10.000,00	10.929,90	0	84,900%	9.279,49	8.490,00
Umbria Coach srl	73.333,34	298,00	- 70.006,00	59,09%	176,09	66.933,34

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 espresse 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.

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.

## **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**

Tale voce è stata eliminata a seguito dell'incorporazione della Società Sira. Il disavanzo di fusione è stato portato direttamente a diminuzione del patrimonio netto di Umbria Tpl e Mobilità Spa.

### **CREDITI**

I crediti sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo ottenuto rettificando il valore nominale, anche con un notevole incremento del "Fondo svalutazione crediti".

## **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 31.12.2011 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 dalla fusione inversa di Umbria TPL Spa, pari ad euro 12.537.560, "badwill", derivante dall'annullamento del valore di iscrizione della partecipazione, attribuito dalle perizie di stima ex art. 2343-ter, ed il patrimonio netto. Tale importo è stato trasferito totalmente a Conto Economico.

## **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**

Di seguito il dettaglio delle immobilizzazioni al 31 dicembre 2011, i cui valori vengono posti a raffronto con quelli del bilancio consolidato anno 2010.

### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

DESCRIZIONE	2011	2010
Costi di Impianto e ampliamento	120.938	161.946
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	12.541	60.659
Diritti di brevetto industriale	78.968	123.648
Concessioni licenze marchi e diritti simili	516.998	318.448
Avviamento		3.774.373
Differenza di consolidamento		1.048.774
Altre immobilizzazioni immateriali	1.548.992	1.682.653

### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

DESCRIZIONE	2011	2010
Terreni e Fabbricati	84.768.205	86.340.863
Impianti e Macchinari	6.768.262	9.948.622
Attrezzature Industriali e Commerciali	2.145.931	2.116.740
Altri beni materiali	64.293.883	70.770.497
Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	27.677.929	20.837.466

### **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

DESCRIZIONE	2011	2010
Partecipazioni	5.830.540	7.110.595

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

- Radtur srl (Cracovia), con una percentuale di possesso pari al 80,36% ed un valore di partecipazione di € 5.880.
- Umbria Incoming Service srl, con una percentuale di possesso al 98,21% ed un valore di partecipazione di € 13.125. (in liquidazione)
- Ackjatur Tob (Ucraina), con una percentuale di possesso pari al 79,98% ed un valore di partecipazione di € 81.000.
- CUT-Consorzio Umbro Trasporti, con una percentuale di possesso pari al 87,50% ed un valore di partecipazione di € 87.500. (in liquidazione)

Ai sensi dell'art.28 del D.Lgs.127/91, le società Umbria Incoming Service srl e Cut sono state escluse dal perimetro di consolidamento in quanto è in procinto la messa in liquidazione delle società e la conseguente cessazione dell'attività. Mentre le società Radtur e Ackjatur sono state escluse 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 31.12.2011
CIRIÈ PARCHEGGI SpA	50,000%	750.000
ECOÈ Srl	33,340%	20.000
Ergin S.c. a r.l.	49,000%	49.000
Genzano Parcheggio Srl	33,330%	10.000

Perugia Rete SpA <i>(In liquidazione)</i>	14,286%	0
Roma TPL S.c. a r.l.	33,330%	34.000
SBE Enerverde srl soc. agr.	40,000%	264.086
Sipa Spa	22,480%	2.851.615
Sistema Area Perugia S.c. a r.l. <i>(In liquidazione)</i>	21,070%	0
Soc. Agr. Alto Chiascio Energie R.	25,000%	12.500
Veneta Bus Srl	10,000%	1.500

⌘ ⌘ ⌘ ⌘ ⌘

<b>ALTRE IMPRESE</b>	<b>Quota di Partecipazione</b>	<b>Valore Partecipazione al 31.12.2011</b>
Agenzia per energia e amb.prov.PG	1,852%	3.042
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
Lazio Mobilità		6.000
Società Autolinee Picene s.c.a r.l.	5,000%	550
Tiburtina srl	7,475%	234.945
Trio Service Srl	32%	17.706
Distretto integrato turistico		2.765,10
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

## **STATO PATRIMONIALE - ATTIVO**

---

### **ATTIVO CIRCOLANTE**

Le rimanenze presentano un saldo di euro 4.179.609 (+210.586). 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 289.070.639 di cui:

- ✓ Crediti verso clienti per € 66.293.820, comprensiva degli importi per fatture da emettere e note credito da ricevere, il tutto al netto del fondo svalutazione accantonato
- ✓ Crediti verso controllate € 2.053.087
- ✓ Crediti verso imprese collegate € 18.409.973
- ✓ Crediti verso altri € 195.321.588
- ✓ Crediti tributari € 6.932.060
- ✓ Crediti per imposte anticipate € 60.111

### **ATTIVITÀ FINANZIARIE**

Le disponibilità liquide, pari a € 5.120.974, sono costituite da giacenze di cassa e conti correnti attivi.

### **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

La voce "Risconti attivi" ammonta ad euro 792.903 (-301.601) rispetto all'anno 2010.

⌘ ⌘ ⌘ ⌘ ⌘

## STATO PATRIMONIALE – PASSIVO E NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto ammonta ad € 52.948.197.

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				0
- Ris. da rivalut.					
- Riserva legale					1.611
- Ris. az. proprie					
- Ris. statutarie					
- Riserve di consolidamento	- 498.043				140.377
- Ut./perd.a nuovo					
- Utile/perd.d'es.	131.595		89.948		89.948
<b>Patrimonio Netto di gruppo</b>	<b>53.874.621</b>		<b>89.948</b>		<b>52.211.841</b>
- Capitale e ris.di terzi	861.899				757.541
- Utile (perdita) esercizio	58.974		- 21.185		- 21.185
- Tot.Patrim. Netto	54.604.925				52.948.197

### PROSPETTO DI RICONCiliaZIONE ANNULLAMENTO PARTECIPAZIONE - PATRIMONIO NETTO

Patrimonio Netto	ATC & PARTNERS MOBILITÀ SCARL	ISHTAR SOC. CONSORTILE A R.L.	TPL MOBILITÀ SCARL	METRÒ PERUGIA SCARL	UMBRIA COACH SRL	SAVIT SRL
<b>Valore partecipazione</b>	<b>17.500</b>	<b>18.000</b>	<b>8.490</b>	<b>493.115</b>	<b>66.933</b>	<b>750.660</b>
- Capitale Sociale	- 20.000	- 20.000	- 10.000	- 850.549	- 73.333	- 1.000.000
- Ris.sovrapr. az.						
- Ris. da rivalut.						
- Riserva legale	- 757	- 258				- 44.447
- Ris. az. proprie						
- Ris. statutarie						
- Ris. Straordinaria						- 175.817
- Altre riserve	- 8.001	- 3.305		- 931	- 40.000	
- Riserve di consolidamento	14.066	3.207	790	16.723	- 25.390	130.981
- Ut./perd.a nuovo	- 7.317		- 930		43.029	
- Utile/perd.d'es.	789	- 47		16.723	28.639	- 24.919
<b>Patrimonio Netto di gruppo</b>	<b>- 21.220</b>	<b>- 20.403</b>	<b>- 10.140</b>	<b>- 858.034</b>	<b>- 67.055</b>	<b>- 1.114.202</b>
- Capitale e ris.di terzi	4.509	2.356	1.650	381.642	28.761	338.623
- Utile (perdita) esercizio	- 789	47		- 16.723	- 28.639	24.919
<b>Totale Patrim. Netto</b>	<b>- 17.500</b>	<b>- 18.000</b>	<b>- 8.490</b>	<b>- 493.115</b>	<b>- 66.933</b>	<b>- 750.660</b>

## **FONDI PER RISCHI ED ONERI**

Il saldo pari ad € 4.710.136 è da riferirsi per € 4.609.831 alla società Umbria Tpl e Mobilità Spa, per € 100.305 alla società Savit srl, così distinto:

<b>Tipo di fondo</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>Saldo al 31/12/2010</b>
Fondo imposte differite	588.264	640.031
Fondo rischi ed oneri	606.322	15.477.810
Fondo copertura perdite società partecipate gomma	185.019	352.749
Fondo vertenze in corso	700.000	398.687
Fondo interessi attivi c/c bancari fondi investimento	580.531	580.531
Fondo copertura perdite società partecipate T.F.	0	7.274
Fondo acc.to contenzioso Agenzia Entrate T.F.	940.000	140.000
Fondo rischi cred. diversi e contenziosi vari T.F.	1.110.000	110.000
<b>TOTALE</b>	<b>4.710.136</b>	<b>17.707.082</b>

Nella voce “Fondo rischi ed oneri” è stato iscritto il *badwill*, pari ad € 12.538 generato dalla fusione inversa di Umbria Tpl Spa, così come formulato dall’art.2504 bis c.c., IV comma, il quale recita che *“se dalla fusione emerge un avanzo, esso è iscritto ad apposita voce del patrimonio netto, ovvero, quando sia dovuto a previsioni di risultati economici sfavorevoli, in una voce dei fondi per rischi ed oneri”*. Detto fondo è stato totalmente trasferito al Conto Economico a copertura di risultato non congruo.

Il fondo vertenze in corso, tenuto conto dello stato del contenzioso e dei possibili esiti, così come anche indicati dai legali incaricati del patrocinio della Società, è stato aumentato da € 398.687 ad € 700.000.

Per quanto riguarda l’accantonamento al “Fondo accantonamento contenzioso Agenzia delle Entrate”, occorre evidenziare che Umbria TPL e Mobilità S.p.A. è stata coinvolta in un contenzioso su accertamenti fiscali per gli anni dal 2001 al 2006, contenzioso che, fino ad ora, e per i livelli di giudizio esauriti, ha visto la società prevalere su alcuni aspetti e soccombere su altri. Il contenzioso è al momento pendente dinanzi alla Suprema Corte di Cassazione.

Occorre, comunque, evidenziare che la Regione dell’Umbria, nella sua qualità di socio unico della ex FCU, con appositi pronunciamenti della Giunta Regionale degli anni 2009 – 2010 (*vedasi, al riguardo, le deliberazioni N. 955 del 6/7/2009 e N. 435 dell’8/3/2010*), si è, di fatto, resa garante per le obbligazioni conseguenti ad un eventuale esito negativo del contenzioso.

Questo impegno della Regione è stato, poi, riconfermato all’atto della costituzione di Umbria TPL (atto a rogito Notaio Carbonari – Perugia rep. 73092 del 25/03/2010) con la esplicita approvazione, con deliberazione della Giunta Regionale n. 133 del 01/02/2010, della documentazione tecnica riguardante il progetto di fattibilità di Umbria TPL, nonché dell’adesione alla costituzione di tale nuova realtà.

In allegato alla richiamata deliberazione n. 133 del 01/02/2010 viene riportata la “Relazione di Stima Ferrovie Centrali Umbra S.r.l.” a firma del Perito estimatore Dott. Massimo Bugatti, laddove al punto 12.5 “Fondo Rischi ed Oneri ...” è esplicitamente indicato: “In generale le poste di natura finanziaria vengono confermate nel loro book value. Si precisa che la Società ha

subito un rilevante accertamento di natura fiscale ai fini dell'IVA relativo ad una problematica estremamente controversa relativa ai lavori eseguiti da FCU sulla rete infrastrutturale. In relazione a tale passività potenziale il perito, considerata la manleva concessa dalla Regione dell'Umbria con DGR 435 dell'8 marzo 2010, ritiene, tuttavia, opportuno non operare alcuno stanziamento aggiuntivo rispetto a quello già effettuato dalla Società per 140.000 euro." In ogni caso Umbria Mobilità ha disposto un accantonamento per Euro 800.000 nel rispetto della prudenza.

Il "Fondo rischi cred. diversi e contenziosi vari T.F." è stato incrementato con l'importo di € 1.000.000. L'accantonamento è conseguente a rivendicazioni finanziarie da parte dell'aggiudicataria di lavori sull'infrastruttura ferroviaria, rivendicazioni che hanno fatto registrare un lodo arbitrale sfavorevole alla stazione appaltante, con conseguenti azioni di vincolo su crediti di Umbria TPL e Mobilità S.p.A.

Per gli stessi lavori, ed a seguito di ulteriori riserve della ditta aggiudicataria, è stato attivato un ulteriore procedimento arbitrale. Per il lodo già intervenuto la Società ha presentato atto di impugnazione per revocazione dinanzi alla Corte di Appello di Perugia in data 5 Agosto 2011 – registro generale 521/11, ed atto di appello ex art. 828 C.P.C. per la declaratoria di nullità in data 5 Agosto 2011 – registro generale 520/11.

La Corte di Appello di Perugia con ordinanza del 6 Ottobre 2011, in accoglimento delle richieste della Società **"ha disposto la sospensione dell'esecutività del lodo"**.

In aggiunta a quanto sopra è stata anche attivata una trattativa per una eventuale transazione a stralcio di quanto dovuto (considerata la particolare situazione della Società COGEMAR).

Per le ulteriori riserve avanzate dalla stessa impresa e per le quali è stata espressa richiesta di un nuovo procedimento arbitrale, la Società, previa concertazione con la Regione dell'Umbria ha già nominato l'arbitro di propria competenza.

Su tali riserve la Direzione dei lavori in data 27 Marzo 2012 ha presentato la propria relazione riservata con la quale viene evidenziata la infondatezza della richiesta di indennizzo della Ditta esecutrice dell'intervento.

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

Il saldo pari ad € 21.433.421 è da riferirsi per € 20.948.019 alla Società Umbria Tpl e Mobilità Spa, per € 414.314 alla società Savit srl e per € 71.088 alla società Umbria Coach srl.

## **DEBITI**

Il totale dei debiti consolidati ammonta ad € 391.164.040 e risulta così composto:

- ✓ **Debiti verso banche** per € 116.822.882 di cui 66.459.521 con scadenza entro 12 mesi e 49.663.360 con scadenza oltre.
- ✓ **Debiti verso altri finanziatori** per € 16.867.315 di cui 1.276.398 con scadenza entro 12 mesi e 15.990.917 con scadenza oltre.
- ✓ **Debiti v/Fornitori** per € 36.761.935
- ✓ **Debiti v/Controllate** per € 361.196
- ✓ **Debiti v/Collegate** per € 423.692
- ✓ **Debiti verso Erario** per € 5.700.033

- ✓ **Debiti verso istituti di previdenza** per € 13.148.279
- ✓ **Altri debiti:** ammontano ad € 201.778.700

### **RATEI E RISCOSSI**

Risultano pari ad € 44.201.712 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 20.275.955; l'importo si riferisce al credito di Metrò Perugia scarl verso Minimetò 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 € 41.269.397. L'importo si riferisce per € 20.275.955 al debito di Metrò Perugia scarl nei confronti di Depfa Bank, per € 9.837.562 a debiti di Umbria Mobilità Spa verso società di leasing, per € 11.155.880 a debiti di Umbria Mobilità Spa 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 5.698.109 sono relativi a:

Debiti diversi v/banche	€	4.348.260
Interessi su altri debiti	€	867.025
Spese e altri oneri finanziari	€	3.527
Interessi su leasing	€	479.297

**PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

Composizione della voce "Proventi straordinari":

Plusvalenze	€	—
Sopravvenienze attive	€	14.954.495

Nella voce "Sopravvenienze attive", l'importo di € 14.766.000 di competenza di Umbria Tpl e Mobilità Spa comprende € 12.538.000 prelevato dal "Fondo rischi ed oneri" derivante dal *badwill* generato dalla fusione inversa di Umbria Tpl Spa.

Composizione della voce "Oneri straordinari":

Sopravvenienze passive	€	6.311.925
Altri oneri straordinari	€	11.890

**NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIE**

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

✓ Operai	1.405
✓ Impiegati	151
✓ Quadri	36
✓ Dirigenti	13
<b>TOTALE</b>	<b>1.605</b>

**AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI, TITOLI  
O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETÀ**

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 € 42.000.

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	€	689.763
✓ Sindaci	€	264.879

PERUGIA li, 12 giugno 2012

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Dott. Giovanni Moriconi

**“UMBRIA TPL E MOBILITA’ S.p.a.”**

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

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

**Iscrizione al Registro delle Imprese di Perugia n. 03176620544**

**Codice Fiscale: 03176620544**

**BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31.12.2011**

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

Signori Azionisti,

Sottopongo al Vostro esame il bilancio consolidato di gruppo chiuso al 31 dicembre 2011 dal quale emerge un utile di esercizio di 68.763 euro dopo aver stanziato ammortamenti per 12.704.204 euro ed imposte a carico dell’esercizio per 1.747.326 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 bilancio consolidato di gruppo che viene portato alla Vostra attenzione, ricomprende il consolidamento in via diretta delle società partecipate: Metrò Perugia scarl, Ishtar scarl, 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 138.128.064 euro, rispetto ad un totale dei costi della produzione di 141.246.050 euro. Su questo aggregato l’incidenza maggiore è relativa al costo del personale, pari al 48,79%, cui seguono i costi per servizi, 24,10%, i costi delle materie prime e merci, pari all’13,58%, e gli ammortamenti per il 9,88%. Le altre spese hanno un peso estremamente più contenuto: gli oneri per godimento di beni di terzi sono pari all’1,35%, le spese generali all’1,58% e gli accantonamenti allo 0,87%.

La differenza tra valore e costi della produzione, che corrisponde al reddito operativo del gruppo, è negativa per euro 3.117.986. Questo risultato negativo intermedio risulta maggiorato

dal saldo negativo della gestione finanziaria (-3.415.955 euro), dalle rettifiche di valore su attività finanziarie (-276.649 euro) e dalle imposte correnti e differite (-1.747.326 euro), ed incrementato dal risultato dell'area straordinaria (+8.826.671) principalmente riferibile al badwill registrato con la fusione di Umbria Tpl SpA per incorporazione, e ad altre componenti positive straordinarie.

La sommatoria delle diverse aree di gestione genera, quindi, un risultato positivo di 68.763 euro il quale può essere distinto nel risultato positivo di pertinenza della capogruppo pari a 89.948 euro e nel risultato negativo di pertinenza dei terzi per -21.185 euro.

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

Nei primi mesi dell'anno 2012 le aziende del gruppo, ed in particolare Umbria TPL e Mobilità è stata impegnata nella definizione della proroga dei contratti di servizio 2006-2011 per l'anno 2012, stante il non intervenuto espletamento della nuova gara entro il 31 dicembre del corrente anno. L'avvenuta proroga dei preesistenti contratti di servizio per l'anno 2012 alle stesse condizioni dei precedenti anni è risultata estremamente penalizzante per la Società, considerata l'inadeguatezza dei corrispettivi 2006-2011, che, già insufficienti all'atto della stipula dei contratti (2006), sono stati poi ulteriormente ridimensionati negli anni successivi con la rivalutazione dell'indice inflattivo previsto dal DAP regionale, del tutto insufficiente a coprire l'inflazione di settore. A questo aspetto va poi aggiunto il mancato adeguamento del sistema tariffario, adeguamento che doveva essere applicato nel mese di settembre 2011.

Sempre nella prima parte dell'anno sono poi proseguiti i confronti con le organizzazioni sindacali per completare la definizione della omogeneizzazione del trattamento economico e normativo del personale delle aziende fuse e per la messa a punto di altri aspetti organizzativi; il tutto per dare maggiore concretezza al processo di fusione realizzato.

Per quanto concerne altre problematiche, Umbria TPL e Mobilità, è ancora costretta a fronteggiare particolari criticità per la gestione finanziaria, stante il non smobilizzo di crediti, per entità cospicue, da tempo rivendicati a fronte di servizi resi, e stante i ritardi con i quali alcuni Enti affidanti corrispondono corrispettivi dei contratti di servizio. Questa situazione

rappresenta, nella situazione contingente, una priorità per la cui definizione non si può attendere oltre.

Per quanto riguarda i servizi di trasporto pubblico locale “su gomma” i programmi di esercizio svolti in questa prima parte dell’anno 2012 sono rimasti quelli previsti nei contratti di servizio preesistenti con alcune contenute riduzioni operate da alcuni Enti affidanti.

### **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>215.178.977</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>52.948.197</b>
Immobilizzazioni immateriali	2.476.920	Capitale sociale	49.000.000
Immobilizzazioni materiali	185.654.210	Riserve	3.879.434
Immobilizzazioni finanziarie	27047.847	Risultato di esercizio	68.763
		<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>104.737.525</b>
		Banche	29.387.000
		Altri debiti	49.206.967
		Fondi per rischi ed oneri	4.710.136
		TFR	21.433.422
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (AC)</b>	<b>299.278.529</b>	<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>356.771.784</b>
Magazzino	4.211.329	Banche	86.735.882
Liquidità differite	289.910.889	Altri debiti	259.450.157
Liquidità immediate	5.156.311	Ratei e risconti	10.585.745
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>514.457.506</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>514.457.506</b>

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

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>		
Valore della produzione	138.128.064	100,00%
Costi esterni operativi	-57.133.904	-41,36%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>80.994.160</b>	<b>58,64%</b>
Costi del personale	-68.909.069	-49,89%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>12.085.091</b>	<b>8,75%</b>
Ammortamenti e accantonamenti	-15.203.077	-11,01%
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>-3.117.986</b>	<b>-2,26%</b>
Risultato dell'area accessoria	-276.649	-0,20%
Risultato dell'area finanziaria	-3.415.955	2,47%
Risultato dell'area straordinaria	8.626.679	6,25%
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>1.816.089</b>	<b>1,31%</b>
Imposte sul reddito	-1.747.326	-1,27%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>68.763</b>	<b>0,05%</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 (73%).

<b>INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI</b>		
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-162.230.780
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	24,61%
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	-57.493.255
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	73,28%

La capitalizzazione del gruppo è modesta, circa il 10,29% del capitale investito, pur risultando contenuto il ricorso a forme di indebitamento di natura finanziaria che incidono per il 27,64% sul totale del passivo.

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		
Quoziente di indebitamento complessivo	$(Pml + Pc) / Capitale\ investito$	89,71%
Quoziente di indebitamento finanziario	$Passività\ di\ finanziamento / Capitale\ investito$	22,57%

Nel breve periodo emerge, un CCN negativo per circa 58 milioni di euro ed un margine di tesoreria, anch'esso negativo, per 51 milioni di euro.

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		
Margine di disponibilità	$Attivo\ circolante - Passività\ correnti$	-57.493.255
Quoziente di disponibilità	$Attivo\ circolante / Passività\ correnti$	83,89%
Margine di tesoreria	$(Liquidità\ differite + Liquidità\ immediate) - Passività\ correnti$	-51.118.839
Quoziente di tesoreria	$(Liquidità\ differite + Liquidità\ immediate) / Passività\ correnti$	85,23%

### **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.

### **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 saranno oggetto di nuove gare per l'assegnazione dei servizi stessi negli 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, 12 giugno 2012

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Giovanni Moriconi

# RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE SUL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2011 AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27.01.2010 N. 39

Agli Azionisti della UMBRIA TPL e MOBILITA' S.p.A.

1. Ho svolto la revisione legale del bilancio consolidato del gruppo UMBRIA TPL e MOBILITA' Spa al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'Organo amministrativo della Umbra TPL e MOBILITA' 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 anche tenendo conto della straordinarietà degli eventi, due fusioni societarie delle quali una "inversa", che hanno caratterizzato la società consolidante in un momento temporalmente prossimo alla chiusura dell'esercizio.

3. Relativamente a talune poste di bilancio si rende necessario esprimere specifiche considerazioni:

- per le controversie fiscali della società consolidante, alle pagine 10 e 11 della nota integrativa è precisato che è stato stanziato un accantonamento al fondo rischi di euro 800.000; nell'ipotesi in cui gli esiti del contenzioso in atto e prospettico fossero sfavorevoli e, nel contempo, la Regione Umbria fondatamente eccepisse di non essere tenuta alla relativa rifusione da manleva, tale stanziamento risulterebbe insufficiente;

- per le partecipazioni di seguito elencate, non sono disponibili i bilanci di riferimento:

  - società controllate: Akcjatur Tob, Radtut srl, Umbria Incoming Services srl in liq.ne;

  - società collegate: Soc. Agr. Alto Cascio Energie, Veneta Bus srl.

Si tratta, tuttavia, di partecipazioni escluse dal perimetro di consolidamento e di entità non significativa rispetto al bilancio nel suo complesso.

4. A mio giudizio, ad eccezione dei possibili effetti di quanto indicato al paragrafo 3, il bilancio oggetto di revisione è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; lo stesso, nel suo complesso, 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 E MOBILITA' Spa per l'esercizio chiuso a tale data.

Perugia, 14 giugno 2012

Il Revisore

Dott. Filippo Mangiapane



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CONSOLIDATO  
ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.**

Ai Signori Azionisti della Società Umbria Tpl e Mobilità S.p.a.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 è stato redatto dal consiglio di amministrazione della UMBRIA TPL E MOBILITA' SPA ed è costituito dalla relazione sulla gestione, dai prospetti contabili consolidati redatti secondo i principi contabili internazionali e dalla nota integrativa

**CONTROLLO SUL BILANCIO CONSOLIDATO**

Il nostro esame è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio sindacale enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio consolidato, interpretate e integrate dai corretti principi contabili enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili, nonché ai principi contabili internazionali IAS/IFRS giusta la previsione legislativa 28/2/2005 n. 38 in esecuzione del Regolamento Comunitario n. 1606 del 18/7/2002 nell'interpretazione fornita dall'O.I.C.

(Organismo Italiano per la Contabilità) e nella loro applicazione raccomandata e aggiornata al 2010.

Il bilancio è stato sottoposto alla revisione da parte del Revisore Legale dei conti dott. Mangiapane Filippo che ha rilasciato in data 14 06 2012 una relazione al bilancio consolidato di gruppo al 31 12 2011, evidenziando al punto 3 i richiami ivi contenuti in merito alla presenza di incertezze legate alla insufficiente capienza del fondo rischi relativamente al contenzioso in essere e alla non disponibilità dei bilanci di alcune società controllate e collegate, non ricomprese nel perimetro del consolidamento e di entità non significativa rispetto al bilancio nel suo complesso.

Il collegio sindacale ha preso atto dei criteri adottati nella sua formazione con particolare riferimento all'area di consolidamento e all'uniformità di applicazione dei principi contabili internazionali emanati dall'International Accounting Standard Board (IAS/IFRS) relativamente alla consolidante.

Il Collegio sindacale, se disponibili, ha preso visione delle relazioni predisposte dai Collegi Sindacali delle società partecipate; ove non presenti si sono assunte informazioni. Su tali bilanci non è stato

svolto alcun controllo diretto non essendo di nostra competenza. Il nostro giudizio è pertanto limitato a quanto concerne la correttezza del consolidamento.

I controlli eseguiti hanno permesso di accertare, per quanto di nostra competenza, la rispondenza delle procedure applicate alle vigenti normative.

Il Collegio Sindacale infine segnala che, a fronte di una attenta politica di contenimento dei costi, dal bilancio al 31 dicembre 2011 si evidenzia un risultato operativo netto negativo di 3.117.986 euro, oltre ad una sofferenza finanziaria. Il collegio prende atto delle problematiche, meglio evidenziate nella relazione sulla gestione, che hanno generato tali fattori di rischio, invitando, a porvi rimedio quanto prima. Tali incertezze, se reiterate nel tempo, potrebbero comportare dubbi sulla continuazione aziendale.

#### **CONTROLLO DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE**

La relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, che correda il bilancio consolidato, è stata da noi controllata al fine di verificarne il rispetto del contenuto minimale previsto e per accertarne la congruenza con il bilancio consolidato.

Sulla base dei controlli effettuati, il Collegio ritiene che la relazione sulla gestione del Gruppo sia corretta e risulti coerente col bilancio consolidato.

#### **CONCLUSIONI**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio consolidato al 31/12/2011.

Perugia, 28 06 2012

#### **Il Collegio Sindacale**

Dott. Paolo Chifari \_\_\_\_\_

Dott. Giovanni Fulci \_\_\_\_\_

Dott. Carmelo Campagna \_\_\_\_\_