

# BILANCIO DI ESERCIZIO

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

*Denominazione:* UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

*Sede:* STRADA SANTA LUCIA, 4 - PERUGIA (PG) 06125

*Capitale sociale:* 54.075.000

*Capitale sociale interamente versato:* si

*Codice CCIAA:* PG

*Partita IVA:* 03176620544

*Codice fiscale:* 03176620544

*Numero REA:* 269463

*Forma giuridica:* Societa' per azioni

*Settore di attività prevalente (ATECO):* 493100

*Società in liquidazione:* no

*Società con socio unico:* no

*Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:* no

*Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:*

*Appartenenza a un gruppo:*

*Denominazione della società capogruppo:*

*Paese della capogruppo:*

*Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:*

## Stato Patrimoniale

|                                                                                        | 31-12-2015         | 31-12-2014         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                                                              |                    |                    |
| <b>Attivo</b>                                                                          |                    |                    |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                                             |                    |                    |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                                                |                    |                    |
| 1) costi di impianto e di ampliamento                                                  | 8.271              | 10.815             |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 780                | 6.710              |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 94.612             | 116.028            |
| 7) altre                                                                               | 369.825            | 378.220            |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>                                             | <b>473.488</b>     | <b>511.773</b>     |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                                                 |                    |                    |
| 1) terreni e fabbricati                                                                | 77.611.963         | 79.618.358         |
| 2) impianti e macchinario                                                              | 1.763.008          | 2.054.923          |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                              | 167.446            | 268.991            |
| 4) altri beni                                                                          | 936.960            | 1.237.797          |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 33.852.173         | 32.948.073         |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>                                               | <b>114.331.550</b> | <b>116.128.142</b> |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                                              |                    |                    |
| <b>1) partecipazioni in</b>                                                            |                    |                    |
| a) imprese controllate                                                                 | 493.115            | 493.115            |
| b) imprese collegate                                                                   | 13.914.886         | 13.914.886         |
| d) altre imprese                                                                       | 290.803            | 290.803            |
| <b>Totale partecipazioni</b>                                                           | <b>14.698.804</b>  | <b>14.698.804</b>  |
| <b>2) crediti</b>                                                                      |                    |                    |
| d) verso altri                                                                         |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 64.804             | 38.309             |
| <b>Totale crediti verso altri</b>                                                      | <b>64.804</b>      | <b>38.309</b>      |
| <b>Totale crediti</b>                                                                  | <b>64.804</b>      | <b>38.309</b>      |
| <b>3) altri titoli</b>                                                                 | <b>52</b>          | <b>52</b>          |

|                                                 | 31-12-2015         | 31-12-2014         |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>      | <b>14.763.660</b>  | <b>14.737.165</b>  |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>              | <b>129.568.698</b> | <b>131.377.080</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                     |                    |                    |
| <b>I - Rimanenze</b>                            |                    |                    |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo      | 30.112             | 40.149             |
| 4) prodotti finiti e merci                      | 14.893             | 29.787             |
| <b>Totale rimanenze</b>                         | <b>45.005</b>      | <b>69.936</b>      |
| <b>II - Crediti</b>                             |                    |                    |
| 1) verso clienti                                |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo          | 36.301.241         | 31.975.201         |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>             | <b>36.301.241</b>  | <b>31.975.201</b>  |
| 2) verso imprese controllate                    |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo          | 961.628            | 1.011.907          |
| <b>Totale crediti verso imprese controllate</b> | <b>961.628</b>     | <b>1.011.907</b>   |
| 3) verso imprese collegate                      |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo          | 21.829.358         | 20.303.399         |
| <b>Totale crediti verso imprese collegate</b>   | <b>21.829.358</b>  | <b>20.303.399</b>  |
| 4-bis) crediti tributari                        |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo          | 591.005            | 649.191            |
| <b>Totale crediti tributari</b>                 | <b>591.005</b>     | <b>649.191</b>     |
| 5) verso altri                                  |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo          | 9.424.924          | 18.925.934         |
| <b>Totale crediti verso altri</b>               | <b>9.424.924</b>   | <b>18.925.934</b>  |
| <b>Totale crediti</b>                           | <b>69.108.156</b>  | <b>72.865.632</b>  |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>               |                    |                    |
| 1) depositi bancari e postali                   | 984.717            | 816.658            |
| 3) danaro e valori in cassa                     | 12.720             | 11.202             |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>             | <b>997.437</b>     | <b>827.860</b>     |
| <b>Totale attivo circolante ©</b>               | <b>70.150.598</b>  | <b>73.763.428</b>  |
| <b>D) Ratei e risconti</b>                      |                    |                    |
| <b>Ratei e risconti attivi</b>                  | <b>323.072</b>     | <b>462.661</b>     |



|                                                              | 31-12-2015   | 31-12-2014   |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Totale ratei e risconti (D)                                  | 323.072      | 462.661      |
| Totale attivo                                                | 200.042.368  | 205.603.169  |
| <b>Passivo</b>                                               |              |              |
| <b>A) Patrimonio netto</b>                                   |              |              |
| I - Capitale                                                 | 54.075.000   | 54.075.000   |
| IV - Riserva legale                                          | 163.328      | 5.814        |
| VII - Altre riserve, distintamente indicate                  |              |              |
| Varie altre riserve                                          | -            | 1            |
| Totale altre riserve                                         | -            | 1            |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                       | (13.786.255) | (16.779.026) |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                          |              |              |
| Utile (perdita) dell'esercizio                               | (13.960.699) | 3.150.285    |
| Utile (perdita) residua                                      |              | 3.150.285    |
| Totale patrimonio netto                                      | 26.491.374   | 40.452.074   |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                           |              |              |
| 2) per imposte, anche differite                              | 473.773      | 483.529      |
| 3) altri                                                     | 24.515.893   | 13.517.775   |
| Totale fondi per rischi ed oneri                             | 24.989.666   | 14.001.304   |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b> | 1.110.193    | 1.288.509    |
| <b>D) Debiti</b>                                             |              |              |
| 4) debiti verso banche                                       |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 13.880.155   | 16.839.375   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 20.451.598   | 17.847.049   |
| Totale debiti verso banche                                   | 34.331.753   | 34.686.424   |
| 5) debiti verso altri finanziatori                           |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | -            | 545.302      |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 11.047.647   | 11.026.151   |
| Totale debiti verso altri finanziatori                       | 11.047.647   | 11.571.453   |
| 6) acconti                                                   |              |              |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 141.122      | 141.902      |
| Totale acconti                                               | 141.122      | 141.902      |

|                                                                          | 31-12-2015  | 31-12-2014  |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>7) debiti verso fornitori</b>                                         |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 12.073.598  | 14.491.639  |
| <b>Totale debiti verso fornitori</b>                                     | 12.073.598  | 14.491.639  |
| <b>9) debiti verso imprese controllate</b>                               |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 151.349     | 214.785     |
| <b>Totale debiti verso imprese controllate</b>                           | 151.349     | 214.785     |
| <b>10) debiti verso imprese collegate</b>                                |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 1.686.354   | 1.686.354   |
| <b>Totale debiti verso imprese collegate</b>                             | 1.686.354   | 1.686.354   |
| <b>12) debiti tributari</b>                                              |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 4.873.972   | 6.320.402   |
| <b>Totale debiti tributari</b>                                           | 4.873.972   | 6.320.402   |
| <b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>    |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 946.741     | 1.630.485   |
| <b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | 946.741     | 1.630.485   |
| <b>14) altri debiti</b>                                                  |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 39.503.126  | 37.318.939  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                   | 13.552.042  | 13.815.333  |
| <b>Totale altri debiti</b>                                               | 53.055.168  | 51.134.272  |
| <b>Totale debiti</b>                                                     | 118.307.704 | 121.877.716 |
| <b>E) Ratei e risconti</b>                                               |             |             |
| Ratei e risconti passivi                                                 | 29.143.431  | 27.983.566  |
| <b>Totale ratei e risconti</b>                                           | 29.143.431  | 27.983.566  |
| <b>Totale passivo</b>                                                    | 200.042.368 | 205.603.169 |

## Impegni e conti d'ordine

| Beneficiaria           | Oggetto        | 31.12.2015         | 31.01.2017        | Società garantita       |
|------------------------|----------------|--------------------|-------------------|-------------------------|
| <b>METRO' Scarl</b>    | Fidejussione   | 9.473.976          | 9.180.743         | Depfa Bank              |
|                        | Patronage      | 200.000            | 200.000           | Banca di Mantignana     |
|                        | Fidejussione   | 134.000            | 60.000            | Unicredit               |
|                        | Fidejussione   | 1.526.852          | 1.496.946         | Depfa Bank              |
|                        | Fidejussione   | 1.329.873          | 1.303.825         | Depfa Bank              |
|                        | <b>TOTALE</b>  | <b>12.664.701</b>  | <b>12.241.513</b> |                         |
| <b>SBE Enerverde</b>   | Fidejussione   | 200.000            | 200.000           | Banca di Mantignana     |
|                        | Patronage      | 1.600.000          | 1.600.000         | MPS                     |
|                        | Garanzia reale | 1.600.000          | -                 | Banca di Mantignana     |
|                        | <b>TOTALE</b>  | <b>3.400.000</b>   | <b>1.800.000</b>  |                         |
| <b>Roma Tpl</b>        | Fidejussione   | 9.237.126          | 1.231.617         | Unipol                  |
|                        | Fidejussione   | 5.494.700          | 5.494.700         | MPS leasing e Factoring |
|                        | Patronage      | 70.000.000         | 20.000            | Unicredit               |
|                        | Fidejussione   | 56.880.035         | 45.000.000        | Banca Intesa            |
|                        | Fidejussione   | 10.000.000         | 6.143.433         | Bredamenarini Bus       |
|                        | <b>TOTALE</b>  | <b>151.611.861</b> | <b>57.889.749</b> |                         |
| <b>Ergin</b>           | Fidejussione   | 150.000            | 150.000           | Banca di Mantignana     |
|                        | <b>TOTALE</b>  | <b>150.000</b>     | <b>150.000</b>    |                         |
| <b>Cirie</b>           | Fidejussione   | 3.000.000          | 3.000.000         | Unicredit               |
|                        | Fidejussione   | 187.500            | 187.500           | Unicredit               |
|                        | <b>TOTALE</b>  | <b>3.187.500</b>   | <b>3.187.500</b>  |                         |
| <b>TOTALE GENERALE</b> |                | <b>171.014.062</b> | <b>75.268.762</b> |                         |



## Conto Economico

|                                                                                           | 31-12-2015   | 31-12-2014   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Conto economico</b>                                                                    |              |              |
| <b>A) Valore della produzione:</b>                                                        |              |              |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                               | 5.092.736    | 17.603.616   |
| 5) altri ricavi e proventi                                                                |              |              |
| contributi in conto esercizio                                                             | 300.045      | 2.341.544    |
| altri                                                                                     | 4.839.852    | 7.410.547    |
| Totale altri ricavi e proventi                                                            | 5.139.897    | 9.752.091    |
| Totale valore della produzione                                                            | 10.232.633   | 27.355.707   |
| <b>B) Costi della produzione:</b>                                                         |              |              |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 78.829       | 2.208.772    |
| 7) per servizi                                                                            | 3.813.433    | 7.774.601    |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                         | 261.748      | 285.381      |
| 9) per il personale:                                                                      |              |              |
| a) salari e stipendi                                                                      | 2.400.894    | 8.412.004    |
| b) oneri sociali                                                                          | 695.779      | 2.551.073    |
| c) trattamento di fine rapporto                                                           | 173.843      | 628.296      |
| e) altri costi                                                                            | 114.704      | 506.197      |
| Totale costi per il personale                                                             | 3.385.220    | 12.097.570   |
| 10) ammortamenti e svalutazioni:                                                          |              |              |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                        | 47.063       | 196.122      |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                          | 2.487.788    | 2.579.406    |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 3.157.241    | 14.729.087   |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                                        | 5.692.092    | 17.504.615   |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 24.931       | 127.449      |
| 12) accantonamenti per rischi                                                             | 15.546.336   | 11.300.000   |
| 14) oneri diversi di gestione                                                             | 994.899      | 1.320.285    |
| Totale costi della produzione                                                             | 29.797.488   | 52.618.673   |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                    | (19.564.855) | (25.262.966) |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>                                                    |              |              |

|                                                                                          | 31-12-2015   | 31-12-2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| <b>15) proventi da partecipazioni</b>                                                    |              |            |
| altri                                                                                    | 27           | 258        |
| <b>Totale proventi da partecipazioni</b>                                                 | 27           | 258        |
| <b>16) altri proventi finanziari:</b>                                                    |              |            |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni                                            |              |            |
| da imprese collegate                                                                     | 79.568       | 74.502     |
| <b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>             | 79.568       | 74.502     |
| d) proventi diversi dai precedenti                                                       |              |            |
| altri                                                                                    | 3.157.455    | 3.598.756  |
| <b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>                                            | 3.157.455    | 3.598.756  |
| <b>Totale altri proventi finanziari</b>                                                  | 3.237.023    | 3.673.258  |
| <b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>                                            |              |            |
| altri                                                                                    | 2.449.413    | 3.829.596  |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>                                         | 2.449.413    | 3.829.596  |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>                      | 787.637      | (156.080)  |
| <b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>                                                 |              |            |
| <b>20) proventi</b>                                                                      |              |            |
| plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5                      | -            | 30.629.113 |
| altri                                                                                    | 5.417.168    | 1.719.791  |
| <b>Totale proventi</b>                                                                   | 5.417.168    | 32.348.904 |
| <b>21) oneri</b>                                                                         |              |            |
| altri                                                                                    | 576.973      | 3.427.297  |
| <b>Totale oneri</b>                                                                      | 576.973      | 3.427.297  |
| <b>Totale delle partite straordinarie (20 - 21)</b>                                      | 4.840.195    | 28.921.607 |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>                           | (13.937.023) | 3.502.561  |
| <b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>          |              |            |
| imposte correnti                                                                         | 23.676       | 352.276    |
| <b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b> | 23.676       | 352.276    |
| <b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>                                                | (13.960.699) | 3.150.285  |



# **Nota Integrativa**

## ***Introduzione***

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2015, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. E' redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917/1986 e successive modificazioni e integrazioni.

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.

La presente Nota integrativa è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

## **Principi generali di redazione del bilancio**

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424 e 2425 del C.C.;
- per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, anche se non confrontabili in quanto Umbria T.P.L. e Mobilità S.p.A. nel corso dell'esercizio precedente ha ceduto in data 28/02/2014 un ramo di azienda alla Umbria Mobilità Esercizio s.r.l. ora Busitalia Sita Nord s.r.l. Direzione Regionale Umbria.
- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt.2424-bis e 2425-bis del C.C.;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio;
- i dati vengono esposti in unità di Euro.

La Nota integrativa contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

## **Criteri di valutazione**

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del C.C. Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopracitate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali formulati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

## **Attivo**

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

### **Variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

|                                              | Variazioni nell'esercizio |
|----------------------------------------------|---------------------------|
| Crediti per versamenti dovuti e richiamati   | 0                         |
| Crediti per versamenti dovuti non richiamati | 0                         |
| Totale crediti per versamenti dovuti         | 0                         |

Nessuna variazione è intervenuta nel corso dell'esercizio.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo storico di acquisizione. I costi impianto e ampliamento, i diritti di brevetto, concessione licenze marchi e simili vengono esposti al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati ai relativi fondi. Le altre immobilizzazioni vengono esposte al netto degli ammortamenti con imputazione in parte ai singoli conti e in parte con imputazione diretta alle singole voci.

I costi di impianto e 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.

Le voce altre immobilizzazioni materiali è riferita a Manutenzioni e Migliorie su beni di terzi, nonché oneri sostenuti la cui competenza è però riferibile a più anni.

### **Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

|                     |         |
|---------------------|---------|
| Saldo al 31/12/2015 | 473.488 |
| Saldo al 31/12/2014 | 511.773 |
| Variazioni          | -38.285 |

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce B.I dell'attivo.



|                                                                   | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | Diritti brevetto ind. e diritti utilizz. opere ingegno | Concess. licenze, marchi e diritti simili | Avviam. | Imm. imm. in corso e acconti | Altre imm. imm. | Totale imm. imm. |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------|------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                 |                                    |                                               |                                                        |                                           |         |                              |                 |                  |
| Costo                                                             | 379.155                            | -                                             | 165.658                                                | 116.028                                   | -       | -                            | 481.118         | 1.141.959        |
| Rivalutazioni                                                     | -                                  | -                                             | -                                                      | -                                         | -       | -                            | -               | 0                |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 368.340                            |                                               | 158.948                                                | -                                         | -       | -                            | 102.898         | 630.186          |
| Svalutazioni                                                      | -                                  | -                                             | -                                                      | -                                         | -       | -                            | -               | 0                |
| Valore di bilancio                                                | 10.815                             | -                                             | 6.710                                                  | 116.028                                   | -       | -                            | 378.220         | 511.773          |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                  |                                    |                                               |                                                        |                                           |         |                              |                 |                  |
| Incrementi per acquisizioni                                       | 0                                  | 0                                             | 0                                                      | 0                                         | 0       | 0                            | 119.873         | 119.873          |
| Riclassifiche (del valore di bilancio)                            | -                                  | -                                             | -                                                      | -                                         | -       | -                            | -               | 0                |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0                                  | 0                                             | 0                                                      | 0                                         | 0       | 0                            | 0               | 0                |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio                           | -                                  | -                                             | -                                                      | -                                         | -       | -                            | -               | 0                |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 2.543                              | -                                             | 5.930                                                  | 21.417                                    | 0       | 0                            | 128.268         | 158.158          |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio                            | -                                  | -                                             | -                                                      | -                                         | -       | -                            | -               | 0                |
| Altre variazioni                                                  | 0                                  | 0                                             | 0                                                      | 0                                         | 0       | 0                            | 0               | 0                |
| Totale variazioni                                                 | (2.543)                            | 0                                             | (5.930)                                                | (21.417)                                  | 0       | 0                            | (8.395)         | (38.285)         |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                   |                                    |                                               |                                                        |                                           |         |                              |                 |                  |
| Costo                                                             | 379.155                            | -                                             | 165.658                                                | 116.028                                   | -       | -                            | 481.118         | 1.141.959        |
| Rivalutazioni                                                     | -                                  | -                                             | -                                                      | -                                         | -       | -                            | -               | 0                |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 370.884                            | -                                             | 164.878                                                | 21.416                                    | -       | -                            | 111.293         | 668.471          |

|                           | Costi di impianto e di ampliament. | Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | Diritti brevetto ind. e diritti utilizz. opere ingegno | Conc., licenze, marchi e diritti simili | Avviam. | Imm. Imm. in corso e acconti | Altre imm. Imm. | Totale imm. Imm. |
|---------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------|------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Svalutazioni</b>       | -                                  | -                                             | -                                                      | -                                       | -       | -                            | -               | 0                |
| <b>Valore di bilancio</b> | 8.271                              | -                                             | 780                                                    | 94.612                                  | -       | -                            | 369.825         | 473.488          |

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni immateriali di proprietà della società.

### **Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali (art. 2427 c. 1 n. 3-bis C.C.)**

Si precisa che nessuna delle immobilizzazioni immateriali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali, anche se acquisite con contratto di leasing finanziario, sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri di diretta imputazione, e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. Le quote di ammortamento 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%.

Le immobilizzazioni materiali ammontano ad Euro 114.331.550

### **Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene.

Il criterio di ammortamento applicato per l'esercizio chiuso al 31/12/2015 non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti.

Per le immobilizzazioni materiali acquisite nel corso dell'esercizio si è ritenuto opportuno e adeguato ridurre alla metà i coefficienti di ammortamento.

In bilancio sono iscritti, come negli esercizi precedenti, nell'attivo dello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni materiali, immobili in leasing, contabilizzati secondo il metodo finanziario, ed immobili di proprietà.

Con riferimento alle dismissioni immobiliari previsti nel piano art. 67 c. 3 lett. d) I.F. ed in vista del suo aggiornamento è stata redatta una perizia di stima nella prospettiva di una cessione dei beni sul mercato, in ottica di immediata esitazione.

Nel corso del 2015, è stata redatta una perizia di stima degli immobili su Roma che ha evidenziato un valore di mercato inferiore rispetto al valore dei beni iscritti in bilancio secondo il criterio del costo.



Sempre nel corso del 2015 è stato fatto un tentativo di vendita degli immobili, anche a seguito di alcune manifestazioni di interesse pervenute, con una base d'asta di partenza di 20 mln.

Poiché la gara è andata deserta e considerando che:

- tali beni sono strumentali all'area d'affari immobiliare della società, che oggi rappresenta circa il 40% dell'attività dell'impresa;
- e sono generatori di flussi di cassa relativamente ai canoni di locazione,

il Consiglio di Amministrazione con delibera del 13/06/2016 ha ritenuto di non voler più alienare gli immobili.

Inoltre, tali immobili nell'ottica del contratto di servizio su Roma Capitale che va in scadenza nel 2018, diventano una risorsa importante, perché dovranno essere comunque presi in carico anche da un nuovo gestore del servizio su Roma.

Alla luce del principio contabile OIC n. 9, sebbene il valore corrente non risulti superiore al valore netto contabile, il valore d'uso risulta giustificato ed adeguato relativamente al flusso dei canoni di locazione previsti.

Tuttavia, si è ritenuto fare un accantonamento al Fondo per perdite da dismissioni, fondo generico, per un importo di € 5.000.000, che potrà essere utilizzato sia per eventuali perdite di valore degli immobili su Roma che per le altre attività di dismissione immobili non strumentali previste dal Piano di ristrutturazione.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| Saldo al 31/12/2015 | 114.331.550 |
| Saldo al 31/12/2014 | 116.128.142 |
| Variazioni          | -1.796.592  |

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali iscritte nella voce B.II dell'attivo.

|                                   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Costo                             | 97.746.576           | 4.330.226              | 3.717.065                              | 5.083.300                        | 33.537.430                                    | 144.414.597                       |
| Rivalutazioni                     | -                    | -                      | -                                      | -                                | -                                             | 0                                 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 18.128.218           | 2.275.303              | 3.448.074                              | 3.845.503                        | 589.357                                       | 28.286.455                        |
| Svalutazioni                      | -                    | -                      | -                                      | -                                | -                                             | 0                                 |
| <b>Valore di bilancio</b>         | <b>79.618.358</b>    | <b>2.054.923</b>       | <b>268.991</b>                         | <b>1.237.797</b>                 | <b>32.948.073</b>                             | <b>116.128.142</b>                |

|                                                                   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                  |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Incrementi per acquisizioni                                       | 188.654              | 9.896                  | 0                                      | 0                                | 904.100                                       | 1.102.650                         |
| Riclassifiche (del valore di bilancio)                            | -                    | -                      | -                                      | -                                | -                                             | 0                                 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 386.711              | 0                      | 24.744                                 | 0                                | 0                                             | 411.455                           |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio                           | -                    | -                      | -                                      | -                                | -                                             | 0                                 |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | (1.808.338)          | (301.811)              | (76.801)                               | (300.837)                        | 0                                             | (2.487.787)                       |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio                            | -                    | -                      | -                                      | -                                | -                                             | 0                                 |
| Altre variazioni                                                  | 0                    | 0                      | 0                                      | 0                                | 0                                             | 0                                 |
| <b>Totale variazioni</b>                                          | <b>(2.006.395)</b>   | <b>(291.915)</b>       | <b>(101.545)</b>                       | <b>(300.837)</b>                 | <b>904.100</b>                                | <b>(1.796.592)</b>                |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                   |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Costo                                                             | 97.465.265           | 4.340.122              | 3.644.290                              | 5.083.300                        | 33.852.173                                    | 144.385.150                       |
| Rivalutazioni                                                     | -                    | -                      | -                                      | -                                | -                                             | 0                                 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 19.853.302           | 2.577.114              | 3.476.844                              | 4.146.340                        | 0                                             | 30.053.600                        |
| Svalutazioni                                                      | -                    | -                      | -                                      | -                                | -                                             | 0                                 |
| <b>Valore di bilancio</b>                                         | <b>77.611.963</b>    | <b>1.763.008</b>       | <b>167.446</b>                         | <b>936.960</b>                   | <b>33.852.173</b>                             | <b>114.331.550</b>                |

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni di proprietà della società.



La voce immobilizzazioni immateriali in corso e acconti, pari ad Euro 33.852.173 è riferibile per Euro 32.287.025 a capitalizzazione di costi di progetto legge 211/92; per Euro 1.059.055 a lavori immobile ex Umbria House; per Euro 506.093 relativo a progetti vari.

## Operazioni di locazione finanziaria

Per la contabilizzazione delle operazioni di leasing, leaseback è stato adottato il metodo finanziario che interpreta l'operazione stessa come un acquisto del bene mediante finanziamento da parte della società di leasing. Di seguito si riporta il prospetto che evidenzia i costi che la società ha avuto con la contabilizzazione con il metodo finanziario, rispetto al metodo patrimoniale.

| <i>Metodo patrimoniale</i> |           | <i>Metodo finanziario</i> |         |
|----------------------------|-----------|---------------------------|---------|
| Canoni di leasing          | 1.185.099 | interessi passivi         | 165.744 |
|                            |           | Ammortamenti              | 614.925 |

## Immobilizzazioni finanziarie

Nello Stato patrimoniale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015, le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte ai seguenti valori:

|                     |            |
|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2015 | 14.763.660 |
| Saldo al 31/12/2014 | 14.737.165 |
| Variazioni          | 26.495     |

## Partecipazioni

Le partecipazioni immobilizzate sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori, ossia quei costi direttamente imputabili all'operazione, quali, ad esempio, i costi di intermediazione bancaria e finanziaria, le commissioni, le spese e le imposte. Si precisa che per le controllate: Akcjtatur Tob – Radtur SRL – Umbria Incoming Service (in liquidazione) e per le collegate "Ecoè srl (in liquidazione) – Ergin s.c.a.r.l. (in liquidazione) – Genzano Parcheggi srl (in liquidazione) – Perugia Rete SpA (in liquidazione), negli esercizi precedenti è stato azzerato il valore della partecipazione.

In relazione alle partecipazioni possedute in società controllate si precisa che non viene redatto il bilancio consolidato ai sensi dell'art. 28 del D: Lgs 127/91.

Per quanto riguarda l'elenco delle Società controllate e collegate e il confronto tra il valore di iscrizione in bilancio e la corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato della Società controllata, si rimanda a quanto riportato nel proseguo della presente nota integrativa alla sezione dedicata alle informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate e collegate

## Crediti vs. Controllate, collegate, controllanti e altri

I crediti classificati nelle immobilizzazioni finanziarie sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, ossia i criteri di valutazione adottati sono analoghi a quelli utilizzati per i crediti iscritti nell'attivo circolante. In questa voce sono iscritti anche crediti per depositi cauzionali relativi ad utenze.

## Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni finanziarie iscritte nella voce B.III dell'attivo alle sotto-voci

|                                  | Partecipazioni<br>in imprese<br>controllate | Partecipazioni<br>in imprese<br>collegate | Partecipazioni<br>in imprese<br>controllanti | Partecipazioni<br>in altre<br>imprese | Totale<br>Partecipazioni | Altri<br>titoli | Azioni<br>proprie |
|----------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|
| Valore di<br>inizio<br>esercizio |                                             |                                           |                                              |                                       |                          |                 |                   |
| Costo                            | 493.115                                     | 13.914.886                                | -                                            | 290.803                               | 14.698.804               | 52              | -                 |
| Valore di<br>bilancio            | 493.115                                     | 13.914.886                                | -                                            | 290.803                               | 14.698.804               | 52              | -                 |
| Variazioni<br>nell'esercizio     |                                             |                                           |                                              |                                       |                          |                 |                   |
| Totale<br>variazioni             | 0                                           | 0                                         | 0                                            | 0                                     | 0                        | 0               | 0                 |
| Valore di<br>fine<br>esercizio   |                                             |                                           |                                              |                                       |                          |                 |                   |
| Costo                            | 0                                           | 0                                         | -                                            | 0                                     | 0                        | 0               | -                 |
| Valore di<br>bilancio            | 493.115                                     | 13.914.886                                | -                                            | 290.803                               | 14.698.804               | 52              | -                 |

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione delle immobilizzazioni finanziarie.

#### Partecipazioni Umbria T.P.L. e Mobilità SpA anno 2015

| Imprese<br>controllate                         | Capitale<br>Sociale al<br>31.12.2014 | Patrimonio<br>netto al<br>31.12.2014 | Utile/perdita<br>esercizio<br>2014 | Quota<br>Partecip. | %<br>Patr.netto | Valore<br>partecip.<br>al 31.12.15 |
|------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------|-----------------|------------------------------------|
| AkcjaturTob                                    | 0                                    | 0                                    | 0                                  | 79,980%            | 0               | 0                                  |
| Metrò Perugia s.c.<br>r.l.                     | 890.549,00                           | 881.277,00                           | 33.331,00                          | 57,190%            | 504.002,32      | 493.115,06                         |
| Radtur srl                                     | 0                                    | 0                                    | 0                                  | 80,360%            | 0               | 0                                  |
| *Umbria Incoming<br>service<br>In liquidazione | 56.000,00                            | -387.264,00                          | -49.605,00                         | 100,000%           | -387.264,00     | 0                                  |
| <b>TOTALE IMPRESE<br/>CONTROLLATE</b>          |                                      |                                      |                                    |                    |                 | <b>493.115,06</b>                  |

| <b>IMPRESE COLLEGATE</b>                            |               |               |             |              |               |                      |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------|--------------|---------------|----------------------|
| Ciriè parcheggi spa                                 | 1.500.000,00  | 1.321.398,00  | -124.185,00 | 50,000%      | 660.699,00    | 750.000,00           |
| Ecoè srl in liquidazione                            | 60.000,00     | -948.379,00   | -628,00     | 33,340%      | -316.189,56   | 0                    |
| Ergin s.c. a.r.l. in liquid.                        | 100.000,00    | -353.665,00   | -12.751,00  | 49,000%      | -173.295,85   | 0                    |
| Folligno parcheggi srl                              | 119.600,00    | 46.678,00     | -53.462,00  | 30,670%      | 14.316,14     | 36.686,00            |
| Genzano Parcheggi srl<br>In liquidazione            | 30.000,00     | -1.683,00     | 8.278,00    | 33,330%      | -560,94       | 0                    |
| Perugia Rete spa in liq,ne                          | 1.442.693,00  | 0             | 0           | 14,286%      | 0             | 0                    |
| Roma Tpl s.c. a r.l.                                | 30.000.000,00 | 31.270.238,00 | 212.748,00  | 33,330%      | 10.422.370,33 | 10.000.000,00        |
| S.B.E. enerverde s.r.l.<br>Società Agricola         | 300.000,00    | 328.271,00    | -533.550,00 | 40,000%      | 131.308,40    | 264.085,78           |
| ***Sipa SpA                                         | 1.312.237,00  | 3.174.231,00  | 250.646,00  | 22,480%      | 713.567,13    | 2.851.614,66         |
| Sistema Area Perugia s.c.<br>A r.l. in liquidazione | 4.056,00      | 0             | 0           | 21,070%      | 0             | 0                    |
| **Soc.Agricola Alto Chiasvio Energie Rinn.:         | 50.000,00     | 49.083,00     | -918,00     | 25,000%      | 12.270,75     | 12.500,00            |
| <b>TOTALE IMPRESE COLLEGATE</b>                     |               |               |             |              |               | <b>13.914.886,44</b> |
| <b>ALTRE IMPRESE</b>                                |               |               |             |              |               |                      |
| Ass.Carta Unica Orvieto                             | 0             | 0             | 0           | 1 quota ass. | 0             | 774,69               |
| ATC Esercizio Spa                                   | 3.500.000,00  | 0             | 0           | 0,017%       | 0             | 1.000,00             |
| Spoletto Crediti e Servizi                          | 0             | 0             | 0           |              | 0             | 7.338,08             |
| Banca di Mantignana                                 | 7.832.880,00  |               |             | 8 azioni     | 0             | 3.051,29             |



|                                       |              |              |            |                  |            |                      |
|---------------------------------------|--------------|--------------|------------|------------------|------------|----------------------|
| B. Pop.le Spoleto                     | 0            | 0            | 0          | 1.959<br>azioni  | 0          | 8.981,52             |
| Cons.Energia<br>Confindustria         | 133.500,00   | 450.476,00   | 2.246,00   |                  | 0          | 750,00               |
| CON Spoleto                           | 37.428,46    | 0            | 0          | 1,380%           | 0          | 516,46               |
| Lazio Mobilità in<br>liq.ne           | 0            | 0            | 0          | 0                | 0          | 0                    |
| *Soc. Autolinee<br>Picene s.c. a r.l. | 11.000,00    | -11.012,00   | 124,00     | 5,000%           | -550,60    | 550,00               |
| Tiburtina srl                         | 3.000.000,00 | 3.036.436,00 | 151.048,00 | 7,100%           | 215.586,96 | 234.944,84           |
| Trio Service srl                      | 0            | 0            | 0          | 32,000%          | 0          | 17.706,00            |
| Unipol gruppo<br>Finanz.SpA           | 0            | 0            | 0          | 15.355<br>azioni | 0          | 1.924,94             |
| Credumbria                            | 0            | 0            | 0          | 0                | 0          | 10.500,00            |
| Distretto integrato<br>turistico      | 0            | 0            | 0          | 0                | 0          | 2.765,10             |
| <b>TOTALE ALTRE<br/>IMPRESE</b>       |              |              |            |                  |            | <b>290.802,92</b>    |
| <b>TOTALE<br/>GENERALE</b>            |              |              |            |                  |            | <b>14.698.804,42</b> |

\*Dati bilancio anno 2010; \*\* Dati bilancio 2011; \*\*\* Dati bilancio 2012

Le partecipazioni in Roma TPL e in SBE Enerverde srl, sono state mantenute al loro valore nominale, ma sono stati effettuati accantonamenti che tengono conto della ragionevole perdita di valore.

### **Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti**

Nel seguente prospetto della tassonomia XBRL sono indicati, distintamente per ciascuna voce, i totali dei crediti immobilizzati nonché l'eventuale ammontare scadente oltre i cinque anni. Nella determinazione della scadenza si è tenuto conto delle condizioni contrattuali e, ove del caso, della situazione di fatto.

|                                                  | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso imprese controllate  | 0                          | 0                         | -                        | -                                |
| Crediti immobilizzati verso imprese collegate    | 0                          | 0                         | -                        | -                                |
| Crediti immobilizzati verso imprese controllanti | 0                          | 0                         | -                        | -                                |
| Crediti immobilizzati verso altri                | 38.309                     | 26.495                    | 64.804                   | 64.804                           |
| <b>Totale crediti immobilizzati</b>              | <b>38.309</b>              | <b>26.495</b>             | <b>64.804</b>            | <b>64.804</b>                    |

Come si evince dal prospetto, non esistono crediti immobilizzati di durata residua superiore a cinque anni.

### Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 5 C.C., sono di seguito forniti i dettagli relativi al valore di iscrizione e alle eventuali variazioni intervenute in ordine alle partecipazioni possedute in imprese controllate, sulla base della situazione alla data dell'ultimo bilancio ad oggi approvato.

Tutte le partecipazioni in società controllate sono possedute direttamente.

#### Partecipazioni al 31.12.2015

| Imprese controllate                      | Capitale Sociale al 31.12.2014 | Patrimonio netto al 31.12.2014 | Utile/perdita esercizio 2014 | Quota Partecip. | % Patr.netto | Valore partecip. al 31.12.15 |
|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------|--------------|------------------------------|
| AkcjaturTob                              | 0                              | 0                              | 0                            | 79,980%         | 0            | 0                            |
| Metrò Perugia s.c. r.l.                  | 890.549,00                     | 881.277,00                     | 33.331,00                    | 57,190%         | 504.002,32   | 493.115,06                   |
| Radtur srl                               | 0                              | 0                              | 0                            | 80,360%         | 0            | 0                            |
| *Umbria Incoming service In liquidazione | 56.000,00                      | -387.264,00                    | -49.605,00                   | 100,000%        | -387.264,00  | 0                            |
| <b>TOTALE IMPRESE CONTROLLATE</b>        |                                |                                |                              |                 |              | <b>493.115,06</b>            |

### Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 5 C.C., sono di seguito forniti i dettagli relativi al valore di iscrizione e alle eventuali variazioni intervenute in ordine alle partecipazioni possedute in imprese collegate, sulla base della situazione alla data dell'ultimo bilancio ad oggi approvato.

Tutte le partecipazioni in società collegate sono possedute direttamente.

| Imprese collegate                               | Capitale Sociale al 31.12.2014 | Patrimonio Netto al 31.12.2014 | Utile/perdita Esercizio 2014 | Quota Partecip. | % Patr.netto  | Valore partecip. al 31.12.15 |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------|---------------|------------------------------|
| Clire parcheggi spa                             | 1.500.000,00                   | 1.321.398,00                   | -124.185,00                  | 50,000%         | 660.699,00    | 750.000,00                   |
| Ecoè srl in liquidazione                        | 60.000,00                      | -948.379,00                    | -628,00                      | 33,340%         | -316.189,56   | 0                            |
| Ergin s.c. a r.l. in liquid.                    | 100.000,00                     | -353.665,00                    | -12.751,00                   | 49,000%         | -173.295,85   | 0                            |
| Foligno parcheggi srl                           | 119.600,00                     | 46.678,00                      | -53.462,00                   | 30,670%         | 14.316,14     | 36.686,00                    |
| Genzano Parcheggi srl in liquidazione           | 30.000,00                      | -1.683,00                      | 8.278,00                     | 33,330%         | -560,94       | 0                            |
| Perugia Rete spa in liq,ne                      | 1.442.693,00                   | 0                              | 0                            | 14,286%         | 0             | 0                            |
| Roma Tpl s.c. a r.l.                            | 30.000.000,00                  | 31.270.238,00                  | 212.748,00                   | 33,330%         | 10.422.370,33 | 10.000.000,00                |
| S.B.E. enerverde s.r.l. Società Agricola        | 300.000,00                     | 328.271,00                     | -533.550,00                  | 40,000%         | 131.308,40    | 264.085,78                   |
| ***Sipa SpA                                     | 1.312.237,00                   | 3.174.231,00                   | 250.646,00                   | 22,480%         | 713.567,13    | 2.851.614,66                 |
| Sistema Area Perugia s.c.A r.l. in liquidazione | 4.056,00                       | 0                              | 0                            | 21,070%         | 0             | 0                            |
| **Soc.Agricola Alto Chiascio Energie Rinn.      | 50.000,00                      | 49.083,00                      | -918,00                      | 25,000%         | 12.270,75     | 12.500,00                    |
| <b>TOTALE IMPRESE COLLEGATE</b>                 |                                |                                |                              |                 |               | <b>13.914.886,44</b>         |

Come si può rilevare il valore delle principali partecipazioni è inalterato rispetto al 2014.

Tuttavia si chiarisce quanto segue:

1. Gli accantonamenti al fondo rischi per la società SBE Enerverde comprendono anche l'eventuale perdita di valore della partecipazione. Tuttavia il bilancio al 31.12.2015 della stessa non presenta perdite e, quindi, non si sono operate svalutazioni della partecipazione.

2. Anche relativamente alla società Umbria Incoming srl in liq. Sono stati effettuati accantonamenti al Fondo rischi a totale copertura delle perdite e delle svalutazioni delle partecipazioni, che saranno azzerate nel bilancio 2016, al momento della chiusura della procedura di fusione.

3. Il valore delle partecipazioni in Roma TPL viene confermato, ma sono stati effettuati accantonamenti al



fondo svalutazione partecipazioni per l'importo complessivo di € 3.000.000, in virtù delle informazioni acquisite di recente sull'andamento della gestione della società stessa.

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Valore contabile delle partecipazioni in altre imprese EURO 290.803

Per il dettaglio vedere prospetto partecipazioni

## Attivo circolante

L'attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti voci della sezione "attivo" dello stato patrimoniale:

- Voce I - Rimanenze;
- Voce II - Crediti;
- Voce III - Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni;
- Voce IV - Disponibilità Liquide.

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31/12/2015 è pari a 70.150.598.

Rispetto al passato esercizio ha subito una variazione in diminuzione pari a 3.612.830.

Di seguito sono forniti, secondo lo schema dettato dalla tassonomia XBRL, i dettagli (criteri di valutazione, movimentazione, ecc.) relativi a ciascuna di dette voci.

## Rimanenze

Le rimanenze sono valutate con l'applicazione del metodo del costo medio ponderato.

## Variazioni delle Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono iscritte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla voce "C.I" per un importo complessivo di 45.005.

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio chiuso al 31/12/2015 nelle sotto-voci che compongono la voce Rimanenze.

|                                                 | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo         | 40.149                     | -10.037                   | 30.112                   |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | -                          | 0                         | -                        |
| Lavori in corso su ordinazione                  | -                          | 0                         | -                        |
| Prodotti finiti e merci                         | 29.787                     | -14.894                   | 14.893                   |
| Acconti (versati)                               | -                          | 0                         | -                        |
| <b>Totale rimanenze</b>                         | <b>69.936</b>              | <b>-24.931</b>            | <b>45.005</b>            |

## Attivo circolante: crediti

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015, la voce dell'attivo *C.II Crediti* accoglie le seguenti sotto-voci:

- 1) verso clienti
- 2) verso imprese controllate
- 3) verso imprese collegate
- 4-bis) crediti tributari
- 5) verso altri

La classificazione dei crediti nell'attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.

### Crediti commerciali

I crediti commerciali sono iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti, del tutto adeguato ad ipotetiche insolvenze ed incrementato della quota accantonata nell'esercizio.

### Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla voce "C.II" per un importo complessivo di euro 69.108.156.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole sotto-voci che compongono i crediti iscritti nell'attivo circolante.

|                                                                    | Valore di<br>inizio<br>esercizio | Variazione<br>nell'esercizio | Valore di<br>fine<br>esercizio | Quota<br>scadente<br>entro<br>l'esercizio |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante              | 31.975.201                       | 4.326.040                    | 36.301.241                     | 36.301.241                                |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante  | 1.011.907                        | (50.279)                     | 961.628                        | 961.628                                   |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante    | 20.303.399                       | 1.525.959                    | 21.829.358                     | 21.829.358                                |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante | -                                | 0                            | -                              | -                                         |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante                  | 649.191                          | (58.186)                     | 591.005                        | 591.005                                   |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante    | -                                | 0                            | -                              | -                                         |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante                | 18.925.934                       | (9.501.010)                  | 9.424.924                      | 9.424.924                                 |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>              | <b>72.865.632</b>                | <b>(3.757.476)</b>           | <b>69.108.156</b>              | <b>69.108.156</b>                         |

Non esistono crediti iscritti nell'Attivo Circolante aventi durata residua superiore a cinque anni.

Nella voce crediti verso clienti, pari ad Euro 36.301.241, sono compresi, tra gli altri, parte dei crediti verso la Regione Umbria per Euro 5.795.136, e il credito verso il consorzio CO.TR.I. per Euro 30.917.370.

Nel mese di ottobre 2016 è stato raggiunto un accordo con il consorzio Co.Tri che ha riconosciuto l'intero credito da noi iscritto in bilancio, che prevede il pagamento in rate crescenti e, solo in caso di accelerazione, è previsto uno sconto sull'intero importo di circa 6 mln.

Nella voce crediti verso imprese controllate per euro 961.628, euro 74.146 sono per crediti commerciali.

Nella voce crediti verso imprese collegate per euro 21.829.358, euro 18.069.488 sono per crediti commerciali, e in gran parte sono costituiti dai crediti verso Roma TPL.

I crediti tributari ammontano ad Euro 591.005 e sono così dettagliati:

|       |         |
|-------|---------|
| IRES  | 42.822  |
| IVA   | 509.482 |
| ALTRE | 38.701  |

### Crediti verso altri

La somma complessiva ammonta ad euro 9.424.924 di cui:

- Verso Enti pubblici per 6.877.701 al netto di Euro 10.700.000 per Fondo svalutazione crediti verso Regione Umbria. Tali crediti sono riferiti al rimborso di oneri per il C.C.N.L. Autoferrotranvieri, a contributi c/investimenti e ripiano disavanzi anni precedenti, rimborso oneri malattia. Inoltre è inclusa in tale voce il credito rivendicato nei confronti della Regione Umbria, pari ad euro 3.500.000, per il c.d. Lodo Cogemar (ex FCU Srl).
- Crediti diversi per euro 2.547.223 al netto di Euro 2.846.923 per Fondo svalutazione crediti tassato, comprensivo di euro 980.232 riferito al credito Inps relativo al TFR versato. Tra i debiti trova contropartita il debito verso il personale per Tfr.

Si precisa che a fronte dei crediti vantati dalla Società sono stati costituiti vari fondi di svalutazione, per un importo complessivo di € 28.807.111, che si può così riassumere:

- Fondi svalutazione crediti per €. 14.931.830;
- Fondo svalutazione crediti interessi moratori per €. 3.175.281;
- Fondo svalutazione crediti verso Regione Umbria per €. 10.700.000.

Con riferimento alla situazione dei crediti si precisa che il credito vantato verso le partecipate SBE e Umbria Incoming s.r.l. (in liquidazione) è stato interamente svalutato.

Nel mese di Maggio 2016 si è conclusa l'operazione di fusione della Umbria Incoming s.r.l. in liquidazione e, pertanto, nel bilancio 2016 saranno stornati i crediti attualmente iscritti in bilancio. Anche i crediti verso CO.TR.I. e Roma TPL sono stati svalutati nell'esercizio 2014.

Inoltre, la società ha avviato un contenzioso sia nei confronti della Regione che del Comune di Spoleto, per addivenire ad un corretto riconoscimento dei crediti vantati ed iscritti in bilancio.

Si ritiene, pertanto, che gli accantonamenti effettuati negli anni possano ragionevolmente garantire ogni eventuale perdita prevedibile sia rispetto alla commessa romana che rispetto ad altri crediti iscritti in bilancio verso altri.

Di seguito si riporta la situazione aggiornata dei crediti verso Roma TPL e CO.TR.I.



|             |              | PROVENIENZA UMBRIA MOBILITÀ |                                     |            |                        | PROVENIENZA SIRA ***      |                   |               | TOTALE GENERALE |
|-------------|--------------|-----------------------------|-------------------------------------|------------|------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|-----------------|
|             |              | CREDITI/DEBITI FINANZIARI   | CREDITI COMM. / FF. DA EMETTERE *** | ALTRI *    | TOTALE UMBRIA MOBILITÀ | CREDITI/DEBITI FINANZIARI | CRED. COMMERCIALI | TOTALE SIRA   |                 |
| ROMA TPL ** | Credit       | 1.488.003,97                | 1.915.982,04                        | 282.464,81 | 3.686.450,82           | -                         | 17.458.319,29     | 17.458.319,29 | 21.144.770,11   |
|             | Debiti       | 1.674.340,76                | -                                   | -          | 1.674.340,76           | -                         | -                 | -             | 1.674.340,76    |
|             | Netto        | 284.836,79                  | 1.915.982,04                        | 282.464,81 | 2.012.130,06           | -                         | 17.458.319,29     | 17.458.319,29 | 19.470.429,35   |
| COTRI       | Credit       | -                           | 1.403.990,58                        | -          | 1.403.990,58           | -                         | 29.513.379,47     | 29.513.379,47 | 30.917.370,05   |
|             | Debiti       | -                           | -                                   | -          | -                      | -                         | -                 | -             | -               |
|             | Netto        | -                           | 1.403.990,58                        | -          | 1.403.990,58           | -                         | 29.513.379,47     | 29.513.379,47 | 30.917.370,05   |
| TOTALI      | Credit       | 1.488.003,97                | 3.319.972,62                        | 282.464,81 | 5.080.441,40           | -                         | 46.971.698,76     | 46.971.698,76 | 52.062.140,16   |
|             | Debiti/Altro | 1.674.340,76                | -                                   | -          | 1.674.340,76           | -                         | -                 | -             | 1.674.340,76    |
|             | Netto        | 284.836,79                  | 3.319.972,62                        | 282.464,81 | 3.416.100,64           | -                         | 46.971.698,76     | 46.971.698,76 | 50.387.799,40   |

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti dell'attivo circolante presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

Al fine di evidenziare il "rischio Paese", sono distintamente indicati, nel prospetto sottostante, i crediti presenti nell'attivo circolante riferibili alle aree geografiche nelle quali opera la società.

| Area geografica                                           | AREA   | Totale     |
|-----------------------------------------------------------|--------|------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante     | ITALIA | 36.301.241 |
| Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante | ITALIA | 961.628    |
| Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante   | ITALIA | 21.829.358 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante         | ITALIA | 591.005    |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante       | ITALIA | 9.424.924  |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante            | ITALIA | 69.108.156 |

## Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono alla data di chiusura dell'esercizio crediti di tale natura.

## Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non esistono alla data di chiusura dell'esercizio attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

## Attivo circolante: disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, esperte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla voce "C.IV per euro 997.437, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole sotto-voci che compongono le

Disponibilità liquide.

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 816.658                    | 168.059                   | 984.717                  |
| Assegni                             | -                          | 0                         | -                        |
| Denaro e altri valori in cassa      | 11.202                     | 1.518                     | 12.720                   |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>827.860</b>             | <b>169.577</b>            | <b>997.437</b>           |

Per un'analisi dettagliata della variazione della posizione finanziaria della Società nel corso dell'esercizio e per un confronto con l'esercizio precedente si rimanda al Rendiconto Finanziario.

### Ratei e risconti attivi

Nella voce D. "Ratei e risconti attivi", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale 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. 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.

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 ammontano a euro 323.072. Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Disaggio su prestiti                  | -                          | 0                         | -                        |
| Ratei attivi                          | -                          | 0                         | -                        |
| Altri risconti attivi                 | 462.661                    | (139.589)                 | 323.072                  |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>462.661</b>             | <b>(139.589)</b>          | <b>323.072</b>           |

Le variazioni intervenute sono relative a normali fatti di gestione.

### Composizione della voce Ratei e risconti attivi (art. 2427 c. 1 n. 7 C.C.)

La voce comprende costi anticipati di competenza dell'anno 2016 per assicurazioni bancarie e canoni di locazione.

### Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale.

## **Passivo e patrimonio netto**

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

### **Patrimonio netto**

Il principio contabile nazionale OIC 28, dopo aver definito il patrimonio netto come la differenza tra le attività e le passività di bilancio in grado di esprimere la capacità della società di soddisfare i creditori e le obbligazioni "in via residuale" attraverso le attività, precisa che:

- le riserve di utili sono generalmente costituite in sede di riparto dell'utile netto risultante dal bilancio d'esercizio approvato, mediante esplicita destinazione a riserva, o mediante semplice delibera di non distribuzione, in modo che l'eventuale utile residuo venga accantonato nella voce AVIII "Utili (perdite) portati a nuovo" del passivo dello Stato patrimoniale;
- le riserve di capitale rappresentano le quote di patrimonio netto che derivano, per esempio, da ulteriori apporti dei soci, dalla conversione di obbligazioni in azioni, dalle rivalutazioni monetarie o dalla rinuncia di crediti da parte dei soci.

La azioni di Umbria T.P.L. e Mobilità Spa sono così ripartite:

| SOCIO                | %        |
|----------------------|----------|
| REGIONE UMBRIA       | 27,780%  |
| PROVINCIA DI PERUGIA | 28,855%  |
| COMUNE DI PERUGIA    | 20,712%  |
| COMUNE DI SPOLETO    | 4,530%   |
| ATC S.P.A. TERNI     | 18,123%  |
| TOTALE               | 100,000% |

### **Variazioni del Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto ammonta a euro 26.491.374 ed evidenzia una variazione in diminuzione di euro 13.960.699.

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.4 C.C.

### **Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto**

Le riserve del patrimonio netto possono essere utilizzate per diverse operazioni a seconda dei loro vincoli e



della loro natura. La nozione di distribuibilità della riserva può non coincidere con quella di disponibilità. La disponibilità riguarda la possibilità di utilizzazione della riserva (ad esempio per aumenti gratuiti di capitale), la distribuibilità riguarda invece la possibilità di erogazione ai soci (ad esempio sotto forma di dividendo) di somme prelevabili in tutto o in parte dalla relativa riserva. Pertanto, disponibilità e distribuibilità possono coesistere o meno. L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nel seguente prospetto:

|                                    | IMPORTO<br>AL 31.12.2014 | INCREMENTI | DECREMENTI  | RISULTATO<br>ESERCIZIO | VALORE FINE<br>ESERCIZIO |
|------------------------------------|--------------------------|------------|-------------|------------------------|--------------------------|
| Capitale                           | 54.075.000               |            |             |                        | 54.075.000               |
| Riserva legale                     | 5.814                    | 157.514    |             |                        | 163.328                  |
| Varie altre riserve                | 1                        |            | (1)         |                        | 0                        |
| Totale altre riserve               | 1                        |            | (1)         |                        | 0                        |
| Utili (perdite) portati<br>a nuovo | (16.779.026)             |            | 2.992.771   |                        | (13.786.255)             |
| Utile (perdita<br>esercizio)       | 3.150.285                | 0          | (3.150.285) | (13.960.699)           | (13.960.699)             |
| Totale Patrim.netto                | 40.452.074               | 157.514    | (157.515)   | (13.960.699)           | 26.491.374               |

## Fondi per rischi e oneri

I "Fondi per rischi e oneri" accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati. L'entità dell'accantonamento è misurata con riguardo alla stima dei costi alla data del bilancio, ivi incluse le spese legali, determinate in modo non aleatorio ed arbitrario, necessarie per fronteggiare la sottostante passività certa o probabile. Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Nel corso dell'esercizio è stata accantonata al fondo rischi e oneri la somma di euro 468.471 legata all'operazione di fusione con Umbria Incoming s.r.l., in liquidazione, perfezionata nel mese di maggio 2016 e la somma di euro 677.843 per accertamento Agenzia delle Entrate relativamente a IRAP 2010 - 2011 - 2012 - 2013.

Si è, inoltre, proceduto alla rettifica della somma accantonata nell'esercizio 2014 per la partecipata S.B.E. Enerverde s.r.l. società agricola, per un importo pari ad euro 3.350.000 quale svalutazione del credito.

Infatti, nel corso del 2014 vennero accantonate risorse per € 6.500.000 al fondo rischi, oltre ad € 2.000.000 al fondo rischi per fidejussioni, in ragione delle possibili perdite ed uscite rivenienti dalla partecipazione in tale società.

Tuttavia, i rischi effettivi non potranno superare la somma complessiva di € 3.150.000, pari alla somma

complessiva del prestito, dei crediti commerciali e del valore della partecipazione.

### Fondi per imposte anche differite

Con riferimento ai "Fondi per imposte, anche differite", iscritti nella voce "B-Fondi per rischi ed oneri" per euro 473.773, si precisa che trattasi delle imposte differite "passive" complessivamente gravanti sulle variazioni temporanee tra risultato economico dell'esercizio e imponibile fiscale, determinate con le modalità previste dal principio contabile nazionale n. 25.

In proposito, va detto che, trattandosi di imposte differite "passive", si è proceduto a uno stanziamento improntato a un criterio di prudenza, stanziando l'intero ammontare dell'IRAP e delle relative sanzioni, sulla base delle sentenze già pervenute, relative all'annualità 2010 e 2011.

Le annualità 2010 e 2011 sono già state sanate nel corso del 2016.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle poste della voce Fondi per rischi e oneri.

|                               | Fondo per trattamento di<br>quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte<br>anche differite | Altri fondi | Totale fondi per<br>rischi e oneri |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------|------------------------------------|
| Valore di inizio<br>esercizio | -                                                        | 483.529                              | 13.517.775  | 14.001.304                         |
| Variazioni<br>nell'esercizio  |                                                          |                                      |             |                                    |
| Totale variazioni             | 0                                                        | (9.756)                              | 10.524.345  | 10.514.589                         |
| Valore di fine<br>esercizio   | -                                                        | 473.773                              | 24.042.120  | 24.515.893                         |

### Composizione della voce Altri Fondi

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 7 C.C., nella seguente tabella è fornita la composizione della voce "Altri fondi":

| Altri fondi                                    | 31/12/2015 |  | 31/12/2014 |
|------------------------------------------------|------------|--|------------|
| Fondo copertura perdite<br>società partecipate | 4.011.028  |  | 11.028     |
| Fondo vertenze in<br>corso                     | 1.372.000  |  | 1.989.687  |
| Fondo rischi per<br>fidejussioni               | 4.000.000  |  | 4.000.000  |
| Fondo rischi e oneri                           | 15.132.865 |  | 6.936.528  |

|                                                 |                   |           |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| di cui:                                         |                   |           |                   |
| per svalutazione partecipazioni Roma TPL        |                   | 3.000.000 |                   |
| per perdite di valore di beni strumentali       |                   | 2.000.000 |                   |
| per perdite per dismissioni                     |                   | 5.000.000 |                   |
| Fondo interessi attivi c/c bancari investimenti | 0                 |           | 580.532           |
| <b>Totale</b>                                   | <b>24.515.893</b> |           | <b>13.517.775</b> |

Nel fondo rischi ed oneri è ricompreso il rischio per la perdita ipotizzata su tutti i rapporti con la società SBE Enerverde, per l'importo di € 3.150.000,00, oltre ad altri accantonamenti per rischi generici

Come già detto, sulla base di informazioni relative alla gestione di Roma TPL, anche se non esiste ancora una bozza di bilancio al 31.12.2015, si presume che il risultato sarà negativo.

Di conseguenza, è stato un accantonamento di € 4.000.000 al "Fondo copertura perdite società partecipate" per eventuali perdite della partecipata romana, che essendo una società consortile a responsabilità limitata, potrebbe ribaltare part delle perdite sui soci, in attuazione di quanto previsto dal codice civile.

Oltre a questo, si è anche fatto un accantonamento al "Fondo rischi ed oneri" per svalutazione partecipazioni Roma TPL", per l'importo di € 3.000.0000, pur mantenendo inalterato il valore attuale della partecipazione.

Infatti, si sta lavorando per poter verificare non solo i dati di bilancio ma anche i fatti di gestione, per poter traghettare la società alla fine del contratto di servizio con Roma Capitale e alla determinazione di un risultato, almeno di pareggio e il mantenimento del valore delle partecipazioni.

A fine 2015, inoltre, è stata effettuato un accantonamento al fondo rischi per la perdita di valore di autobus, ancora di proprietà di Umbria TPL e mobilità, che poi sono stati venduti nel corso del 2016.

Naturalmente, si è tenuto conto solo della perdita di valore degli autobus che ancora ne avevano a libro cespiti. Non si è tenuto conto, invece, della plusvalenza relativa agli autobus che pur non avendo più valore sono stati venduti a e 2.000 ciascuno.

E' stato costituito anche un "Fondo per rischi e oneri" per l'importo di € 2.000.000, per far fronte a perdite di valore di beni materiali, quali mobili e macchine elettroniche iscritti in bilancio e ma non più utilizzabili.

Infine, è stato effettuato un ulteriore accantonamento sempre al "Fondo per rischi e oneri", per l'importo di € 5.000.000, per eventuali perdite derivanti dalle dismissioni di beni, come previsto dal Piano di ristrutturazione, o, comunque, per perdite di valore dei beni immobili iscritti in bilancio.

## Trattamento fine rapporto

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C. ed è stato iscritto in ciascun esercizio sulla base della competenza economica.

Al sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.

Nella voce C del passivo le quote mantenute in Azienda, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R. ammontano ad Euro 1.110.193.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel Trattamento di fine rapporto nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

|                               | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|----------------------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | 1.288.509                                          |
| Variazioni nell'esercizio     |                                                    |
| Accantonamento nell'esercizio | 173.843                                            |
| Utilizzi                      | (352.159)                                          |
| Valore di fine esercizio      | 1.110.193                                          |

Negli utilizzi sono esposti gli importi della passività per TFR trasferiti al Fondo di tesoreria INPS, ai Fondi di previdenza complementare e ai dipendenti a seguito di anticipazioni e dimissioni.

## Debiti

I debiti presenti nella sezione del passivo di Stato patrimoniale sono stati valutati al loro valore nominale. In particolare, l'ammontare esposto in bilancio per i debiti verso soci per finanziamenti, per i debiti verso banche e per i debiti verso altri finanziatori, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati al 31/12/2015 e i debiti verso fornitori, rilevati sempre al loro valore nominale, sono stati iscritti, ove presenti, al netto degli sconti commerciali.

## Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla voce "D" per un importo complessivo di euro 118.307.704.

Il prospetto che segue fornisce di dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole sotto-voci che compongono la voce Debiti.



|                                                                      | Valore di<br>inizio<br>esercizio | Variazione<br>nell'esercizio | Valore di fine<br>esercizio | Quota<br>scadente entro<br>l'esercizio | Quota<br>scadente oltre<br>l'esercizio |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Obbligazioni                                                         | -                                | 0                            | -                           | -                                      | -                                      |
| Obbligazioni<br>convertibili                                         | -                                | 0                            | -                           | -                                      | -                                      |
| Debiti verso soci per<br>finanziamenti                               | -                                | 0                            | -                           | -                                      | -                                      |
| Debiti verso banche<br>(1)                                           | 34.686.424                       | (354.671)                    | 34.331.753                  | 13.880.155                             | 20.451.598                             |
| Debiti verso altri<br>finanziatori (2)                               | 11.571.453                       | (523.806)                    | 11.047.647                  | -                                      | 11.047.647                             |
| Acconti                                                              | 141.902                          | (780)                        | 141.122                     | 141.122                                | -                                      |
| Debiti verso fornitori                                               | 14.491.639                       | (2.418.041)                  | 12.073.598                  | 12.073.598                             | -                                      |
| Debiti rappresentati<br>da titoli di credito                         | -                                | 0                            | -                           | -                                      | -                                      |
| Debiti verso imprese<br>controllate                                  | 214.785                          | (63.436)                     | 151.349                     | 151.349                                | -                                      |
| Debiti verso imprese<br>collegate                                    | 1.686.354                        | 0                            | 1.686.354                   | 1.686.354                              | -                                      |
| Debiti verso<br>controllanti                                         | -                                | 0                            | -                           | -                                      | -                                      |
| Debiti tributari (3)                                                 | 6.320.402                        | (1.446.430)                  | 4.873.972                   | 4.873.972                              | -                                      |
| Debiti verso istituti di<br>previdenza e di<br>sicurezza sociale (4) | 1.630.485                        | (683.744)                    | 946.741                     | 946.741                                | -                                      |
| Altri debiti                                                         | 51.134.272                       | 1.920.896                    | 53.055.168                  | 39.503.126                             | 13.552.042                             |
| Totale debiti                                                        | 121.877.716                      | (3.570.012)                  | 118.307.704                 | 73.256.417                             | 45.051.287                             |

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 6 C.C., si evidenzia che non esistono debiti di durata residua superiore a cinque anni.

1. Sui debiti verso banche oltre l'esercizio, riconducibili essenzialmente a finanziamenti a medio e lungo termine, risultano garanzie reali su immobili di proprietà.
2. Sui debiti verso altri finanziatori oltre l'esercizio, riconducibili a finanziamenti a medio e lungo

- termine, risultano garanzie reali su immobili di proprietà.
3. I debiti tributari per imposte correnti sono iscritti in base a una realistica stima del reddito imponibile (IRES) e del valore della produzione netta (IRAP) in conformità alle disposizioni in vigore. La risultanza contabile è pari ad Euro 4.873.972 (-1.446.430 rispetto all'anno 2014). Sono costituiti da IRAP per 2.710.816, IRES per 74.494, IVA per 188.115, Ritenute alla fonte per 147.628 e Altri tributi (IMU/VARIE) per 1.752.919.
  4. L'ammontare della voce debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale è pari ad euro 946.741 (-683.744 rispetto all'anno 2014) ed è costituita principalmente dal debito trasferito all'Inps per euro 770.694, dal debito verso l'Inps per contributi riferiti alle mensilità di dicembre 2015 per 129.131 dal debito verso forme di previdenza complementare 25.972

Gli Altri debiti, iscritti alla voce D.14 del passivo per 53.055.168, sono evidenziati al valore nominale. Di seguito si riporta la composizione di tale voce alla data di chiusura dell'esercizio oggetto del presente bilancio:

| Descrizione                                                                                          | Importo           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Enti Pubblici (1)                                                                                    | 31.183.813        |
| Debiti verso il personale per retribuzioni (dicembre 2015) ferie non godute e TFR da erogare         | 794.210           |
| Sovvenzioni incassate a fronte di lavori finanziati con leggi speciali già evidenziate fra i crediti | 16.864.987        |
| Altri debiti (2)                                                                                     | 4.212.158         |
| <b>TOTALE</b>                                                                                        | <b>53.055.168</b> |

1. Sui debiti nei confronti della Provincia di Perugia per l'anticipazione di 3.600.000, concessa nel dicembre 2013, è stato rilasciato pegno sulle azioni della SIPA SpA possedute. E' incluso inoltre, l'onere da sostenere a seguito del c.d. Lodo Cogemar (ex FCU Srl), onere che trova riscontro nel credito a carico della Regione dell'Umbria (vedasi voce C II dell'attivo).
2. La voce comprende debiti verso terzi per cause amianto per euro 878.280 Nella voce C II dell'attivo dello stato patrimoniale è stato iscritto, per detto onere, un credito a carico della Regione dell'Umbria.

Come richiesto dall'art. 2427 c.1 n. 6, nel prospetto è stato indicato, distintamente per ciascuna voce, anche l'ammontare dei debiti di durata residua superiore a cinque anni. Nella determinazione della scadenza si è tenuto conto delle condizioni contrattuali e, ove del caso, della situazione di fatto.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei debiti, si precisa che tutti i debiti presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

| Area geografica                                            | ES     | Totale      |
|------------------------------------------------------------|--------|-------------|
| Debiti verso banche                                        | Italia | 34.331.753  |
| Debiti verso altri finanziatori                            | Italia | 11.047.647  |
| Acconti                                                    | Italia | 141.122     |
| Debiti verso fornitori                                     | Italia | 12.073.598  |
| Debiti verso imprese controllate                           | Italia | 151.349     |
| Debiti verso imprese collegate                             | Italia | 1.686.354   |
| Debiti tributari                                           | Italia | 4.873.972   |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | Italia | 946.741     |
| Altri debiti                                               | Italia | 53.055.168  |
| Debiti                                                     | Italia | 118.307.704 |

### **Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Sui debiti verso banche, riconducibili essenzialmente a finanziamenti a medio e lungo termine, risultano garanzie reali su immobili di proprietà.

### **Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### **Finanziamenti effettuati dai soci alla società (Art. 2427 c. 1 n. 19-bis C.C.)**

Esiste un'anticipazione di cassa della Regione dell'Umbria a favore della Società disposta ai sensi della Legge Regionale n. 8/2013, per Euro 17.000.000, residuo debito alla data di chiusura del bilancio di 13.233.187 ed un prestito della Provincia di Perugia per 3.600.000, residuo debito al 31/12/2015 euro 3.002.000.

### **Ratei e risconti passivi**

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.

I ratei ed i risconti passivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 ammontano a euro 29.143.431.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel prospetto che segue.

|                                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 116.486                    | (82.799)                  | 33.687                   |
| Aggio su prestiti emessi               | -                          | 0                         | -                        |
| Altri risconti passivi                 | 27.867.080                 | 1.242.664                 | 29.109.744               |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>27.983.566</b>          | <b>1.159.865</b>          | <b>29.143.431</b>        |

La variazione intervenuta è relativa a normali fatti di gestione.

La composizione della voce "Ratei e risconti passivi" è analizzata mediante i seguenti prospetti:

| Risconti passivi                                             | 31/12/2015        | 31/12/2014        |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Risconti passivi su plusvalenza                              | 2.474.045         | 2.706.245         |
| Risconti passivi su contributi Legge 211/92                  | 25.957.717        | 24.275.407        |
| Risconti passivi su contributi Spoleto Norcia                | 648.443           | 648.443           |
| Risconti passivi su ricavi di competenza esercizi successivi | 29.538            | 236.985           |
| <b>TOTALE</b>                                                | <b>29.109.743</b> | <b>27.867.080</b> |

| Ratei passivi                            | 31/12/2015    | 31/12/2014     |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| Ratei passivi su interessi finanz./mutui | 33.687        | 116.486        |
| <b>Totale</b>                            | <b>33.687</b> | <b>116.486</b> |



## ***Impegni e Conti d'ordine***

### **Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine**

Non risultano impegni e conti d'ordine non riportati nello Stato Patrimoniale.

Gli impegni e conto d'ordine vengono riportati in calce allo Stato Patrimoniale, passività, secondo quanto sancito dal principio contabile n. 22 del Consiglio dei Dottori Commercialisti e del Consiglio Nazionale dei Ragionieri, modificato dall'OIC in relazione alla riforma del diritto societario.

Nel rispetto di tale principio contabile vengono riportati in maniera distinta fra fidejussioni, avalli, altre garanzie personali e garanzie reali, con separata indicazione di quelle prestate nell'interesse di controllate, collegate, controllanti.

Come si può vedere alla data del 31.12.2015, le garanzie prestate ammontavano ad € 171.014.062, ma nel corso del 2016, alcune di queste si sono notevolmente ridotte, fino ad arrivare ad un valore attuale complessivo di 75.268.762.

Come si può vedere, il valore dei rischi derivanti da fidejussioni è notevolmente ridotto, e per circa il 50% di quelle ancora esistenti sono relative al contratto di servizio di Roma Tpl e, pertanto, il rischio può considerarsi decisamente contenuto rispetto agli anni precedenti.

| <b>Beneficiaria</b>   | <b>31.12.2014</b>  | <b>31.12.2015</b>  | <b>31.01.2017</b> |
|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Metrò Perugia scarl   | 12.664.701         | 12.664.701         | 12.241.513        |
| SBE Enerverde         | 4.900.000          | 3.400.000          | 1.800.000         |
| Roma TPL              | 187.284.561        | 151.611.861        | 57.889.749        |
| Ergin in liquidazione | 150.000            | 150.000            | 150.000           |
| Ciriè parcheggi       | 3.187.500          | 3.187.500          | 3.187.500         |
| <b>TOTALE</b>         | <b>208.186.762</b> | <b>171.014.062</b> | <b>75.268.762</b> |
|                       |                    |                    |                   |

## Conto economico

Il Conto economico è basato sulla distinzione tra attività ordinaria e attività straordinaria, considerando la prima quale attività tipica della società, costituita dalle operazioni che si manifestano in via continuativa (include anche l'attività accessoria e finanziaria), e la seconda caratterizzata dai proventi e dagli oneri la cui fonte è estranea all'attività ordinaria della società.

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio al 31/12/2015, dell'esercizio chiuso compongono il Conto economico.

### Valore della produzione

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Sono qui di seguito indicati a valori esposti nelle voci di conto economico, comparati ai corrispondenti dell'esercizio precedente, che hanno determinato il risultato della gestione, ancora non comparabili a causa della cessione di ramo d'azienda avvenuta nel mese febbraio 2014.

| RICAVI VENDITE E PRESTAZIONI              | Anno 2015        | Anno 2014         | Variazione          |
|-------------------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| Trasporto pubblico locale Umbria          | 0                | 2.580.968         | (2.580.968)         |
| Navigazione                               | 0                | 172.798           | (172.798)           |
| Trasporto ferroviario                     | 0                | 218.270           | (218.270)           |
| Parcheggi e mobilità alternativa          | 155.409          | 622.561           | (467.152)           |
| Servizi di noleggio                       | 0                | 132.988           | (132.988)           |
| Corrispettivi contratto di servizio gomma | 0                | 8.029.103         | (8.029.103)         |
| Corrispettivi contratto di servizio ferro | 4.937.327        | 5.846.928         | (909.601)           |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>5.092.736</b> | <b>17.603.616</b> | <b>(12.510.880)</b> |

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

In relazione a quanto richiesto dall'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si ritiene non significativo ripartire i ricavi per categorie di attività in quanto la società svolge essenzialmente una sola attività.

Come richiesto dall'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., la ripartizione dei ricavi per categorie di attività è evidenziata nel seguente prospetto.

| CATEGORIA DI ATTIVITA'           | VALORE ESERCIZIO CORRENTE |
|----------------------------------|---------------------------|
| Corrispettivi contratto ferro    | 4.937.327                 |
| Parcheggi e Mobilità alternativa | 155.409                   |
| <b>TOTALE</b>                    | <b>5.092.736</b>          |

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, di cui all'art. 2427 c. 1 n.10 C.C., si precisa che tutti i ricavi rilevati nella classe A del Conto Economico sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

| AREA GEOGRAFICA | VALORE ESERCIZIO CORRENTE |
|-----------------|---------------------------|
| ITALIA          | 5.092.736                 |
| <b>TOTALE</b>   | <b>5.092.736</b>          |

### Costi della produzione

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, mentre gli sconti di natura finanziaria sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci includono anche i costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) qualora il fornitore li abbia inclusi nel prezzo di acquisto delle materie e merci. In caso contrario, sono stati iscritti tra i costi per servizi (voce B.7).

Si precisa che l'IVA non recuperabile è stata incorporata nel costo d'acquisto dei beni. Sono stati imputati alle voci B.6, B.7 e B.8, non solo i costi di importo certo risultanti da fatture ricevute dai fornitori, ma anche quelli di importo stimato non ancora documentati, per i quali sono stati effettuati degli appositi accertamenti.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza dell'esercizio chiuso al 31/12/2015, al netto dei resi, degli sconti e degli abbuoni, ammontano a euro 29.797.488.

### Proventi e oneri finanziari

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi, e utili e perdite su cambi.

I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

## Composizione dei proventi da partecipazione

Nella voce C.15 del Conto economico sono stati rilevati per competenza tutti i proventi derivanti da partecipazioni in società, joint venture e consorzi, iscritte sia nelle immobilizzazioni finanziarie che nell'attivo circolante. L'importo complessivo di tale voce ammonta a euro 27.

Inoltre, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2427 c. 1 n. 11 C.C., si precisa che non risultano iscritti alla voce C.15 proventi da partecipazioni diversi dai dividendi.

Inoltre, in conformità a quanto richiesto dall'art. 2427 c. 1 n. 11 C.C., si precisa che i proventi da partecipazione diversi dai dividendi ammontano a euro 27,00.

Di seguito si forniscono, in base all'origine, informazioni sui dei proventi da partecipazioni diversi dai dividendi, che compongono la voce C.15 di Conto economico.

| PROVENTI DIVERSI DAI DIVIDENDI |        |
|--------------------------------|--------|
| Da imprese collegate           | 79.568 |
| Da altri                       | 0      |
| TOTALE                         | 79.568 |

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli interessi e altri oneri finanziari sono iscritti alla voce C.17 di Conto economico sulla base di quanto maturato nell'esercizio al netto dei relativi risconti.

In ottemperanza al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 12 C.C., si fornisce il dettaglio, in base alla loro origine, degli interessi ed oneri finanziari iscritti alla voce C.17 di Conto economico.

| INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI |           |
|------------------------------------|-----------|
| Altri debiti verso banche          | 2.179.292 |
| Altri                              | 270.121   |
| TOTALE                             | 2.449.413 |

Rettifiche di valore di attività finanziarie.

Non sussistono nel presente esercizio rettifiche di attività finanziarie.



## Proventi e oneri straordinari

### Composizione proventi straordinari (art. 2427 c. 1 n. 13)

La composizione della voce di Conto economico E.20 "Proventi straordinari" risulta essere la seguente:

| Proventi                               | 31/12/2015       | 31/12/2014        |
|----------------------------------------|------------------|-------------------|
| Sopravvenienze attive (*)              | 5.417.168        | 1.719.791         |
| Plusvalenze su alienazione cespiti     | 0                | 12.828            |
| Plusvalenza da cessione partecipazione | 0                | 30.616.285        |
| <b>Totale proventi straordinari</b>    | <b>5.417.168</b> | <b>32.348.904</b> |

(\*) Si riporta di seguito il dettaglio delle sopravvenienze attive rilevate:

- Sinistri attivi anni precedenti €. 6.457,00;
- Multe viaggiatori anni precedenti €. 691,96;
- Fornitori per note di credito €. 95.733,90;
- Fatture Clienti €. 75.569,30;
- Estinzione dotazioni €. 3.706,80;
- Nota credito Contratto Top Holding €. 86.383,90;
- Rettifica percentuale IVA navigazione 2014 €. 6.152,33;
- Rettifica interessi passivi Banca delle Marche €. 1.640,98;
- CO.TRI per interessi €. 175.140,13;
- Ministero dei trasporti su IPR TF €. 413.832,84;
- Rettifica fondo SBE €. 3.350.000,00;
- Rettifica Fondo vertenze in corso €. 617.687,17;
- Rettifica Fondo interessi ex FCU €. 580.531,54;
- Varie €. 3.640,00.

Come si può vedere, il maggior valore delle sopravvenienze deriva da :

- rettifica degli accantonamenti fatti nel 2014 per la società SBE Enerverde, già spiegata;
- azzeramento del Fondo interessi ex FCU , in quanto non più movimentato già da prima della fusione delle società di trasporto;
- rettifica del Fondo vertenze in corso, dovuta agli accordi fatti che hanno permesso di ridurre l'importo accantonato.

### Composizione oneri straordinari (art. 2427 c. 1 n. 13)

La composizione della voce di Conto economico E.21 "Oneri straordinari" risulta essere la seguente:

| Oneri                                             | 31/12/2015     | 31/12/2014       |
|---------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Minusvalenze                                      | 111.305        | 1.437.435        |
| Sopravvenienze passive (**)                       | 465.668        | 1.819.871        |
| Sopravvenienze passive Infrastruttura ferroviaria | 0              | 169.991          |
| <b>Totale oneri straordinari</b>                  | <b>576.973</b> | <b>3.427.297</b> |

(\*\*) Di seguito si evidenzia il dettaglio delle sopravvenienze passive:

- Rettifica contributi CCNL €. 158.323,31;
- NC a Clienti €. 85.842,63;
- Fornitori e Consulenti €. 103.423,57;
- Corrispettivo 2014 a Metro €. 23.528,28;
- Transazioni APM Esercizi / Corecom / Telecom €. 23.054,58;
- TARI / TASI anni precedenti comuni vari €. 34.634,12;
- Assicurazioni €. 3.489,90;
- NC a TPL Mobilità s.c.a.r.l. per servizio navetta 2013 €. 7.090,90;
- NC al Comune di Stroncone €. 2.701,37;
- Equitalia e Agenzia Entrate anno 2010 €. 4.796,79;
- Varie per €. 18.782,04.

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

### **Imposte dirette**

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

- Le imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

## Rendiconto Finanziario

In ossequio a quanto raccomandato dal principio contabile OIC 10, si ritiene opportuno presentare il seguente rendiconto finanziario dei flussi di disponibilità liquide al fine di fornire le informazioni utili per valutare la situazione finanziaria della società (compresa la liquidità e solvibilità) nell'esercizio in commento e la sua evoluzione negli esercizi successivi.

In particolare il rendiconto permette di valutare:

- le disponibilità liquide dalla gestione reddituale e le modalità di impiego;
- la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dalla gestione reddituale, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

Il flusso finanziario della gestione reddituale comprende i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento.

Il flusso finanziario derivante dalla gestione reddituale è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile (o la perdita) dell'esercizio utile, è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, svalutazioni per perdite durevoli di valore, variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi, plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).

Il flusso finanziario derivante dalla gestione reddituale è stato determinato con il metodo diretto, evidenziando direttamente i flussi finanziari positivi e negativi lordi derivanti dalle attività della gestione reddituale, in altre parole, il flusso di liquidità è scomposto nelle principali categorie di pagamenti ed incassi lordi.

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie).

I flussi finanziari dell'attività di finanziamento comprendono i flussi che derivano dall'ottenimento o dalla restituzione di disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito, pertanto sono state distintamente rappresentate le principali categorie di incassi o pagamenti derivanti dall'attività di finanziamento, distinguendo i flussi finanziari derivanti dal capitale di rischio e dal capitale di debito.

Alla luce di quanto sopra, di seguito si presenta il rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31/12/2015.

|                                                                                    | 31-12-2015   | 31-12-2014   |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b> |              |              |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                     | (13.960.699) | 3.150.285    |
| Imposte sul reddito                                                                | 23.676       | 352.276      |
| Interessi passivi/(attivi)                                                         | (787.610)    | 155.822      |
| (Dividendi)                                                                        | (27)         | 258          |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                    | (4.840.195)  | (28.921.607) |

|                                                                                                                            | 31-12-2015   | 31-12-2014   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b> | (19.564.855) | (25.262.966) |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>                |              |              |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                                    | 18.877.420   | 11.928.296   |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                        | 2.534.851    | 2.775.528    |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                                                                | 0            | 0            |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari                                                     | 0            | 0            |
| <b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>         | 21.412.271   | 14.703.824   |
| <b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>                                                                | 1.847.416    | (10.559.142) |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>                                                                            |              |              |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                                    | 24.931       | 2.441.065    |
| Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti                                                                             | (4.632.921)  | 13.182.541   |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                         | (2.481.477)  | (18.597.326) |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi                                                                            | 139.589      | 390.073      |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi                                                                           | 1.159.865    | (18.034.363) |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto                                                          | 9.325.462    | (5.166.517)  |
| <b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>                                                                     | 3.535.449    | (25.784.527) |
| <b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>                                                                    | 5.382.865    | (36.343.669) |
| <b>Altre rettifiche</b>                                                                                                    |              |              |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                               | 787.610      | (156.338)    |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                               | 0            | (2.267.036)  |
| Dividendi incassati                                                                                                        | 27           | 258          |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                       | (4.910.133)  | (18.213.561) |
| Altri incassi/(pagamenti)                                                                                                  | 0            | 0            |
| <b>Totale altre rettifiche</b>                                                                                             | (4.122.496)  | (20.636.677) |
| <b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>                                                                    | 1.260.369    | (56.980.346) |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                         |              |              |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>                                                                                          |              |              |
| (Flussi da investimenti)                                                                                                   | (177.041)    | 0            |
| <b>Flussi da disinvestimenti</b>                                                                                           | 0            | 52.166.130   |



|                                                                                                         | 31-12-2015  | 31-12-2014   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Immobilizzazioni immateriali                                                                            |             |              |
| (Flussi da investimenti)                                                                                | (8.778)     | 0            |
| Flussi da disinvestimenti                                                                               | 0           | 802.593      |
| Immobilizzazioni finanziarie                                                                            |             |              |
| (Flussi da investimenti)                                                                                | (26.495)    | (9.157.009)  |
| Flussi da disinvestimenti                                                                               | 0           | 0            |
| Attività finanziarie non immobilizzate                                                                  |             |              |
| (Flussi da investimenti)                                                                                | 0           | 0            |
| Flussi da disinvestimenti                                                                               | 0           | 12.439.038   |
| Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0           | 0            |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)                                                    | (212.314)   | 56.250.752   |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento                                           |             |              |
| Mezzi di terzi                                                                                          |             |              |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                                                     | 1.413.232   | (24.799.232) |
| Accensione finanziamenti                                                                                |             | 0            |
| (Rimborso finanziamenti)                                                                                | (2.291.709) | (4.361.649)  |
| Mezzi propri                                                                                            |             |              |
| Aumento di capitale a pagamento                                                                         | 0           | 0            |
| Rimborso di capitale a pagamento                                                                        | (1)         | 0            |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie                                                                   | 0           | 0            |
| Dividendi e acconti su dividendi pagati                                                                 | 0           | 1            |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento ©                                                     | (878.478)   | (29.160.880) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)                                         | 169.577     | (29.890.474) |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                                                                | 827.860     | 1.796.727    |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                                                                  | 997.437     | 827.860      |

## ***Altre Informazioni***

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2015, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C., le seguenti informazioni:

- Compensi revisore legale o società di revisione
- Categorie di azioni emesse dalla società
- Titoli emessi dalla società
- Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Inoltre, si precisa che nel commento finale alla presente sezione della Nota integrativa sono state fornite le ulteriori seguenti informazioni:

- Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 20 c.c.)
- Finanziamenti destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 21 c.c.)
- Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis c.c.)
- Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2428 c.3 n.5 c.c.)
- Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art. 2427-bis c. 1 n.1 c.c.)
- Rendiconto finanziario

Il modello di organizzazione e gestione (o "modello ex d.lgs. n. 231/2001), indica un modello organizzativo adottato da persona giuridica, volto a prevenire la responsabilità penale degli enti. La normativa, ha ad oggetto la "Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica", ha introdotto un nuovo regime di responsabilità denominata "da reato", derivante dalla commissione o tentata commissione di determinate fattispecie di reato nell'interesse o a vantaggio degli enti stessi. Con delibera del CDA del 28/07/2015 il consiglio preso atto che l'azienda era nella necessità di dotarsi del modello organizzativo di gestione e controllo ex d.lgs. 231/01 e del Piano Anticorruzione e della Trasparenza. Queste attività, erano stata avviate con la nascita dell'azienda unica e che poi si sono inevitabilmente interrotte a seguito della cessione di ramo d'azienda a Busitalia. Il Consiglio ha deliberato di dare mandato alle competenti strutture aziendali di acquisire i preventivi del caso da riportare in Consiglio per l'affidamento dell'incarico. Nel corso del consiglio del 29/09/2015 sono stati brevemente illustrati i preventivi acquisiti, il Consiglio di amministrazione, valutati i preventivi pervenuti, ha deliberato di conferire l'incarico all'Avv. Egidia Guarducci dello studio Legale Dean, che ha formulato la migliore offerta economica per complessivi 13.000,00 Euro, al netto degli accessori di legge, oltre spese effettivamente documentate e sostenute.

## Dati sull'occupazione

### Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

|                   | Numero medio |
|-------------------|--------------|
| Dirigenti         | 3            |
| Quadri            | 7            |
| Impiegati         | 13           |
| Operai            | 38           |
| Totale dipendenti | 61           |

### Compensi amministratori e sindaci

|                                            | Valore  |
|--------------------------------------------|---------|
| Totale compensi a amministratori e sindaci | 148.035 |

### Compensi spettanti per revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art. 2427 c. 1 n. 16-bis C.C.)

I corrispettivi corrisposti al revisore legale della società per i servizi forniti di cui all'art. 2427 n. 16-bis C.C. ammontano a euro 37.400.

### Numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e delle nuove azioni sottoscritte (art.2427 c. 1 n. 17 C.C.)

#### Azioni ordinarie

Il capitale sociale, pari ad euro 54.075.000, è rappresentato da 54.075.000 azioni ordinarie di nominali euro 1,00 cadauna. Si precisa che al 31/12/2015 non sono presenti azioni di categorie diverse da quelle ordinarie e che nel corso dell'esercizio non sono state emesse nuove azioni da offrire in opzione agli azionisti né da collocare sul mercato.

| Descrizione | Consistenza iniziale,<br>Numero | Consistenza iniziale,<br>Valore | Consistenza finale,<br>Numero | Consistenza finale,<br>Valore |
|-------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ordinarie   | 54.075.000                      | 54.075.000                      | 54.075.000                    | 54.075.000                    |
| TOTALE      | 54.075.000                      | 54.075.000                      | 54.075.000                    | 54.075.000                    |

**Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 18 C.C.)**

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili, titoli o altri valori simili.

**Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

La Società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

**Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

La società non è soggetta ad attività di direzione o coordinamento da parte di società o enti terzi.

**Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 20 C.C.)**

La società non ha costituito patrimoni destinati a uno specifico affare.

**Finanziamenti destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 21 C.C.)**

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, contratti di finanziamento destinati a uno specifico affare.

**Operazioni di locazione finanziaria (Art.2427, comma 1, n.22 Cod. Civ.)**

Per la contabilizzazione delle operazioni di leasing, lease back è stato adottato il metodo finanziario che interpreta l'operazione stessa come acquisto del bene mediante finanziamento da parte della società di leasing.

Di seguito si riporta il prospetto che evidenzia i costi che la società ha sostenuto con la contabilizzazione con il metodo finanziario, rispetto al metodo patrimoniale:

| <b>Metodo patrimoniale</b> |           | <b>Metodo finanziario</b> |         |
|----------------------------|-----------|---------------------------|---------|
| <b>Costi</b>               |           | <b>Costi</b>              |         |
| Canoni di leasing          | 1.185.099 | Interessi passivi         | 165.744 |
|                            |           | Ammortamenti              | 614.925 |

**Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)**

Non esistono operazioni di cui all'art. 2427 comma 1 n. 22 del Codice Civile.

## **Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter C.C.)**

Non sussistono accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale dotati dei requisiti di cui al n. 22-ter dell'art. 2427 C.C.

## **Eventuali effetti significativi delle variazioni nei cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 6-bis C.C.)**

Non esistono poste in valuta estera.

## **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2428 c. 3 n. 5 C.C.)**

Sulla scorta delle indicazioni fornite dal principio contabile OIC 29, si riportano di seguito sinteticamente i fatti di rilievo, diversi da quelli di cui all'art. 2427 c. 1 n. 6-bis C.C., avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, dei quali è data ampia ed esauriente informazione nella relazione sulla gestione.

- Nel mese di maggio si è perfezionata la fusione per incorporazione della Società Umbria Incoming Service s.r.l. in liquidazione per la quale è stato effettuato un accantonamento in via prudenziale pari ad euro 468.471,30.
- A seguito della verifica da parte dell'Agenzia delle entrate relativa al periodo dal 2010 – 2013, che contestava, ai fini IRAP, l'applicazione del cuneo fiscale, si è proceduto ad effettuare un accantonamento per un importo complessivo di euro 677.843. Le prime due annualità, infatti, sono già state trattate in Commissione provinciale, e l'esito delle due trattazioni accoglie il ricorso della società ad eccezione della parte relativa al trasporto su ferro.
- L'Azienda ha inoltre accantonato una quota di euro 400.022,08, a titolo di minusvalenza, in considerazione della vendita degli autobus di proprietà non più utilizzabili ai fini dell'attività aziendale. Non si è tenuto, invece, conto della plusvalenza relativa agli autobus che a libro cespiti non avevano più valore.
- Il 5 ottobre u.s. è stato sottoscritto un accordo con il consorzio Co.Tri che, innanzi tutto, riconosce l'intero credito vantato da Umbria mobilità, così come iscritto in bilancio, e prevede il pagamento in rate crescenti a partire dal 31 ottobre.
- Si sta procedendo, anche, a ripetere la gara per la vendita del terreno di Maratta, che sembra avere qualche possibilità di successo, allo stesso valore di acquisto.
- La partecipata romana ha, recentemente, inviato una comunicazione con cui si impegna al pagamento dell'affitto degli immobili e si impegna a consegnarci effetti per almeno un milione da incassare già dal prossimo gennaio 2017.
- Alcune informazioni sulla gestione della partecipata romana inducono ad accantonare risorse per l'intero valore della partecipazione.
- Si sta procedendo con le attività di dismissione del patrimonio non strumentale, tra cui in evidenza il Parcheggio di Fossano e il terreno di Maratta.

## **Informazioni relative al valore equo “fair value” degli strumenti finanziari derivati (art.2427-bis c.1 n.1 C.C.)**

Alla data di chiusura dell'esercizio risulta una operazione sui tassi stipulata in data 12/11/2010 e con scadenza 16/11/2015. Il capitale di riferimento è pari ad euro 3.200.000, il capitale in vita è pari ad euro 56.721. La non chiusura dell'operazione è dovuta al mancato pagamento della rata.

## **Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione (Art. 2427, comma 1, n.6 ter Cod.Civ.)**

Non esistono operazioni di compra vendita con obbligo di retrocessione.



### **Altri strumenti finanziari emessi dalla società (Art. 2427, comma 1, n. 19 bis C. Civ.)**

La società non ha emesso strumenti finanziari aventi le suddette caratteristiche.

### **Finanziamenti dei Soci (Art. 2427, comma 1, n. 19 19 bis Cod. Civ.)**

Esiste una anticipazione di cassa della Regione dell'Umbria in favore della Società disposta ai sensi della Legge Regionale 8/2013 per euro 17.000.000 e un prestito della Provincia di Perugia per euro 3.600.000.

### **Informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte a un valore superiore al loro Fair Value (Art. 2427 – bis comma 1, n. 2 Cod.Civ)**

Non sono presenti nel patrimonio immobilizzazioni iscritte ad un valore superiore al fair value.

### ***Risultato d'esercizio***

Il risultato di esercizio presenta una perdita di € 13.960.699.

Le perdite complessive ammontano ad € 27.746.954, importo superiore al terzo del Capitale Sociale. E', quindi, necessario convocare l'Assemblea dei soci, ai sensi dell'art. 2446 cc.

Perugia, 16/03/2017.

IL PRESIDENTE  
Dr. Lucio Caporizzi

## **UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI**

**Sede in** PERUGIA, STRADA SANTA LUCIA 4  
**Capitale sociale euro** 54.075.000,00  
**interamente versato**

**Cod.Fiscale** Nr.Reg.Imp. 03176620544  
**Iscritta al Registro delle Imprese di** PERUGIA  
**Nr. R.E.A.** 269463

*Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione*

Signori soci,

il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione è redatto in maniera veritiera e corretta, e, per i motivi che spiegheremo in relazione, presenta una perdita pari ad € 13.960.699.

### **Situazione della società**

L'anno 2015 è stato per la società, ancora una volta, un anno caratterizzato da una complessa e grave criticità finanziaria.

L'operazione di cessione del ramo d'azienda, conclusa il 28 febbraio 2014, ha prodotto gli effetti sperati di messa in sicurezza del trasporto, dei lavoratori ed ha consentito un afflusso di risorse finanziarie per ridurre fortemente l'indebitamento, soprattutto nei confronti del sistema bancario.

Tuttavia, nonostante l'indebitamento bancario si sia notevolmente ridotto, la gestione finanziaria è ancora negativa, in quanto gli oneri finanziari relativi alle operazioni di finanziamento per l'anno 2015 ammontano a euro 2.449.413.

Purtroppo, molti degli istituti di credito non hanno rispettato gli accordi sull'applicazione del tasso di interesse al 3%, così che gli oneri sull'indebitamento a breve sono notevolmente aumentati.

Si sta lavorando, tuttavia, nell'ambito dei rapporti con il ceto bancario, con la collaborazione degli advisors, alla ridefinizione di condizioni e tassi come da Piano.

Sempre nel corso del 2015, già dai primi mesi, gli incassi previsti dalla partecipata romana sono stati decisamente inferiori alle previsioni del Piano di ristrutturazione approvato nel 2013, e la società, nel mese di giugno 2015, non ha più potuto far fronte al pagamento delle rate di mutuo e leasing ed ha provveduto a richiedere al sistema bancario una moratoria.

Attualmente si sta aggiornando il Piano di Ristrutturazione al fine di giungere ad un accordo con gli Istituti di Credito che preveda per le esposizioni a medio lungo termine la progressiva ripresa del rimborso dei mutui e leasing dal 1 Gennaio 2018, mentre per quanto riguarda le esposizioni a breve termine si prevede il rimborso a partire dal 2019.

Anche nei confronti della Regione Umbria è stata rinnovata, nel mese di ottobre 2015, la richiesta di moratoria, per il rimborso dell'anticipazione ricevuta ai sensi dell'Art. 27 della Legge regionale 9 aprile 2013, n.8.

La Regione Umbria, precedentemente aveva già accordato, fino a settembre 2015, una moratoria del rimborso dell'anticipazione concessa, che era stata rimborsata per soli 4 milioni rispetto ai 17 erogati.

Infatti, in attuazione delle disposizioni della Giunta regionale, già dal mese di settembre 2015 sarebbero dovuti riprendere i pagamenti delle rate di rimborso.

La situazione finanziaria non consentiva tale ripresa.

Poiché in data 29 settembre 2015, l'assemblea dei soci aveva approvato sia il bilancio al 31.12.2014 che la revisione del Piano di ristrutturazione contenente la postergazione dei debiti verso i soci, la società ha rinnovato la richiesta di moratoria. Attualmente, mentre la trattativa con il sistema bancario per la concessione della moratoria non è ancora stata definita, la Regione ha provveduto ad accettare la richiesta di moratoria sospendendo nuovamente i termini del rimborso fino alla fine del 2017, pur recuperando due rate, quella di settembre ed ottobre 2015, per oltre 1 mln di euro.

Proprio a tal proposito si ricorda che, nel mese di dicembre 2015, è stato dichiarato estinto il pignoramento presso la Regione delle somme per il cosiddetto Lodo Cogemar, pignoramento risalente all'anno 2012.

Il pignoramento ammontava a circa 3,0 mln/€. Di questi, circa 1 milione di euro è stato trattenuto, come già sopra accennato, in compensazione, a titolo di pagamento di due mensilità del piano di ammortamento dell'anticipazione stessa.

Negli ultimi mesi dell'esercizio 2015, inoltre, prima che la Regione procedesse ad autorizzare la moratoria, c'è stata, anche, una temporanea interruzione dei versamenti del corrispettivo che ha costretto il Consiglio di Amministrazione a fermare ogni ulteriore affidamento di manutenzione dell'infrastruttura ferroviaria, in quanto la società non disponeva più di alcuna risorsa finanziaria.

Peraltro, nel mese di ottobre 2015, la società ha subito un pignoramento per obblighi derivanti dai rapporti con la partecipata Roma TPL scarl, da parte di Bredamenarinibus.

Bredamenarinibus ha pignorato il credito vantato da Umbria TPL e mobilità spa nei confronti di Busitalia per l'affitto degli immobili, fino all'importo di circa 2,4 mln.

Poiché al momento del pignoramento l'affitto scaduto non era stato pagato, la società si è trovata senza alcuna disponibilità finanziaria.

Infatti, nel bilancio 2014, erano stati effettuati accantonamenti per rischi derivanti da decreti ingiuntivi, proprio al momento dell'avvio dell'azione esecutiva da parte di Bredamenarinibus.

Solo a fine dicembre 2015, per effetto del decadimento del pignoramento Bredamenarinibus, la società ha potuto, finalmente, incassare l'affitto dell'ultimo trimestre 2015.

Sempre nel corso del 2015, come del resto già previsto nel bilancio 2014, si è concluso, a seguito di transazione, l'accordo per i contenziosi relativi alle cause per l'amianto, rivenienti dalla ex FCU, che ha comportato un onere complessivo di euro € 1.102.000,00.

Ancora relativamente alla ex FCU, si rileva che è stato concluso un accordo con l'Agenzia delle Entrate per un vecchio contenzioso fiscale, che ha comportato un esborso complessivo di euro 1.276.505,00, oltre a spese per assistenza fiscale e legali.

Tale accordo è stato interamente onorato dalla società nel corso del 2015, secondo le scadenze fissate dall'Agenzia delle Entrate.

Anche i lavori per il rifacimento della Galleria di Poggio Azzuano hanno comportato un aggravio della situazione finanziaria.

Infatti, il progetto aveva un valore complessivo al lordo di IVA di circa 3,2 mln, a fronte di un contributo regionale di euro 1,15 mln.

Se da un lato la realizzazione di questo intervento ha consentito di ridurre l'obbligazione nei confronti della Regione per interventi di manutenzione straordinaria, dall'altro ha comportato, comunque, uscite finanziarie consistenti (quasi 2 milioni tra il 2015 e il 2016) in un momento di grave difficoltà.



La società ha avuto nel corso del 2015, anche una verifica da parte dell'Agenzia delle Entrate, per le dichiarazioni degli anni dal 2010 al 2013.

Al termine di questa verifica, oltre ad alcuni rilievi formali di entità contenuta in tema di IVA, l'Agenzia delle Entrate ha contestato l'applicazione del cuneo fiscale ai fini del calcolo IRAP, rilevando imposte dovute per circa 2,8 mln oltre a sanzioni ed interessi.

La società, ritenendo che i rilievi dell'Agenzia delle Entrate in materia di IRAP fossero errati, ha proposto ricorso avverso tale avviso di accertamento.

Le annualità 2010 e 2011 sono già state trattate in Commissione Tributaria e, con sentenze del 21/06/2016 e del 31/08/2016, è stato disposto l'accoglimento parziale del ricorso e confermata l'applicazione del cuneo fiscale al trasporto su gomma. Solo per il ferro permane l'inapplicabilità.

Sulla base di queste sentenze si è ritenuto opportuno effettuare accantonamenti al fondo rischi ed oneri, ricalcolando l'IRAP dal 2010 al 2013.

Il calcolo della maggior imposta e delle relative sanzioni per gli anni di 2010 al 2013 è stato determinato sulla base di tale sentenza per un ammontare complessivo di € 677.843,00.

A fronte di tale conteggio è stato effettuato un accantonamento di pari importo.

In questo difficile contesto, è stato avviato, ovviamente, il percorso di modifica del piano di ristrutturazione ex art. 67, c.3, lett. d, della Legge Fallimentare, asseverato nel 2013.

La prima modifica del piano è stata approvata dall'assemblea dei soci in data 29 settembre 2015, nella stessa seduta di approvazione del bilancio dell'esercizio precedente.

La Società si propone, attraverso l'adozione di un nuovo Piano di Ristrutturazione, le cui linee sono state approvate dal CDA in data 16 Marzo 2017 e di cui molto di quanto di seguito esposto costituisce l'estratto, di pervenire al definitivo riequilibrio della propria gestione caratteristica e della situazione finanziaria e patrimoniale. Elementi fondanti del Piano 2017-2021 dovranno essere:

## **INTERVENTI SUL CONTO ECONOMICO**

- a) **Adeguamento del corrispettivo del contratto di servizio dell'infrastruttura ferroviaria per 1,8 Mil/€ annui portando così il contratto a 6,7 mln/€, dal 2017**, questo al fine di considerare l'effettiva dinamica dei costi diretti di gestione connessi a questa area d'attività;
- b) **Attivazione dell'Agenzia per la Mobilità, dal 1.1.2018**, mediante la costituzione di un patrimonio destinato con un miglioramento dei risultati economici, dato dal contributo alle spese generali della Società a seguito della conduzione di questa nuova attività. Stante l'importanza strategica di tale attività la stessa sarà gestita nell'ambito di un patrimonio destinato costituito in UTPLM ai sensi dell'art 2447 bis del Codice Civile. A conferma delle previsioni di cui 2447 quinquies in sede di sottoscrizione dell'accordo di rimborso della debitoria in coerenza con le previsioni del Piano di ristrutturazione sarà richiesto l'esplicito assenso degli Istituti alla costituzione del Patrimonio destinato;
- c) **Contenimento degli oneri finanziari** a seguito della sottoscrizione di un accordo con il Sistema bancario per la rimodulazione delle modalità di rimborso e delle condizioni di tasso d'interesse sulle esposizioni a breve e medio termine. Con tale accordo dovranno essere riallineati i tassi effettivamente applicati nel periodo di moratoria 2015-2017 con le previsioni contenute nel Piano di ristrutturazione.

## **INTERVENTI SULLA STRUTTURA PATRIMONIALE**

- a) Azioni mirate in direzione della dismissione dei cespiti non strategici, dell'incasso delle partite creditorie «romane» ed eventuali dismissioni delle partecipazioni non strategiche: Roma Tpl (33%), Sipa Spa (22,48%). Nel Piano, in ottica di assoluta prudenza, non è stata previsto alcun introito dalla dismissione delle partecipazioni;

- b) Postergazione del credito vantato dai Soci (Regione Umbria-Anticipazione di cassa, Comune di Perugia-dividendi, Provincia di Perugia-prestito e dividendi) rispetto agli altri creditori della Società. In tale ottica il rimborso del credito vantato dagli attuali soci potrà avvenire a seguito dell'estinzione dell'esposizione a breve termine verso il Sistema, a condizione che il rimborso del debito a medio lungo termine ed il pagamento degli interessi relativi proceda regolarmente;
- c) Consolidamento delle esposizioni bancarie con definizione di un piano di rientro coerente per condizioni economiche e per modalità di rimborso con gli effettivi cash flow aziendali;

### **Risultato economico dell'esercizio 2015**

Il confronto tra le entità economiche riferite al bilancio 2015 con le corrispondenti voci di bilancio del precedente esercizio 2014, come da ricorrente prassi, non può ritenersi rappresentativo dell'evoluzione di una normale gestione.

Infatti, la cessione del ramo di azienda avvenuta al 28 febbraio 2014, rende di piuttosto diversi i valori tra i due esercizi.

L'esercizio 2015 è il primo anno a regime, post cessione del ramo d'azienda, il fatturato infatti riflette ricavi senza la gestione dell'attività del TPL. Il risultato della gestione caratteristica dal 2011 al 2015 è passato da - 4,2 mln/€ a + 0,5 mln/€ questo a seguito dell'intervento della Ristrutturazione della gestione caratteristica. Si ricorda inoltre che è stato più volte richiesto un incremento di 1,8 mln/€ del corrispettivo per le manutenzioni dell'infrastruttura ferroviaria, il quale risulta essere insufficiente ed ha comportato una riduzione di tali spese.

Il Risultato al 31 Dicembre 2015 pari a -13,9 mln/€ deriva da importati accantonamenti che sono stati appostati in tale esercizio e più precisamente pari a 19,2 mln/€ il cui dettaglio è analiticamente illustrato in nota integrativa.

E' evidente, pertanto, che in ottica di gestione caratteristica l'intervento di ristrutturazione abbia conseguito un primo significativo riequilibrio della gestione

caratteristica consentendo nel frattempo di realizzare, a partire dal 2012, accantonamenti patrimoniali a fondi rischi e svalutazioni per oltre 53,8 mln/€.

| Descrizione indice                                                       | 30/06/2016       | 31/12/2015         | 31/12/2014        | 31/12/2013         | 31/12/2012         | 31/12/2011         |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Valore della produzione</b>                                           | <b>4.595.644</b> | <b>10.232.633</b>  | <b>27.355.707</b> | <b>121.388.441</b> | <b>138.130.178</b> | <b>138.128.064</b> |
| Margine Operativo Lordo (Risultato operativo+ Ammortamenti+Svalutazioni) | 914.602          | 1.673.573          | 3.141.649         | 14.074.717         | 14.553.902         | 12.085.091         |
| Reddito operativo (al netto delle operazioni extra caratteristiche)      | - 303.763        | -284.306           | 766.121           | 2.324.127          | 2.435.033          | -800.995           |
| Proventi/(Oneri finanziari)                                              | - 554.989        | 787.637            | -156.080          | -4.540.145         | -3.366.248         | -3.415.955         |
| Risultato lordo della gestione caratteristica                            | - 858.751        | 503.331            | 610.041           | -2.216.018         | -931.215           | -4.216.950         |
| Partite straordinarie negative (accantonamenti, svalutazioni)            | -                | -19.280.549        | -26.029.087       | - 7.284.684        | -5.151.267         | -2.316.991         |
| Partite straordinarie positive                                           | -858.751         | 5.319.851          | 29.179.372        | -4.566.141         | -2.913.932         | 2.385.754          |
| <b>Risultato netto imposte</b>                                           | <b>- 858.751</b> | <b>-13.960.698</b> | <b>3.150.285</b>  | <b>-11.850.825</b> | <b>-8.065.199</b>  | <b>68.763</b>      |

Si riporta di seguito la **situazione patrimoniale** al 31 Dicembre 2015

| Descrizione indice                                                    | 30/06/2016         | 31/12/2015         | 31/12/2014         | 31/12/2013         | 31/12/2012         | 31/12/2011         |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>TOTALE ATTIVO AL NETTO DI COMPENSAZIONE DI CREDITI/DEBITI</b>      | <b>136.312.582</b> | <b>139.020.376</b> | <b>163.618.299</b> | <b>276.228.500</b> | <b>296.594.679</b> | <b>288.323.658</b> |
| Debiti verso fornitori e fatture da ricevere                          | 6.273.431          | 6.962.487          | 6.755.430          | 32.105.330         | 34.698.410         | 29.025.726         |
| Debiti verso banche                                                   | 46.548.840         | 45.911.339         | 46.257.877         | 98.891.391         | 119.322.479        | 132.990.197        |
| Debiti verso altri                                                    | 7.511.860          | 8.936.388          | 15.321.342         | 21.788.593         | 27.571.955         | 4.094.857          |
| Debiti verso COGEMAR                                                  | 3.500.000          | 3.500.000          | 3.500.000          | 3.500.000          | 3.500.000          | 3.500.000          |
| Passività contabili prescritte non dovute (soggette a verifiche)      | 3.383.750          | 3.383.750          | 3.383.750          | 3.383.750          | 3.383.750          | 3.383.750          |
| Debiti verso dipendenti per retribuzioni, TFR, Istituti previdenziali | 1.184.988          | 1.286.240          | 2.918.994          | 34.968.578         | 35.345.079         | 34.581.700         |
| <b>TOTALE DEBITI VERSO TERZI</b>                                      | <b>68.402.870</b>  | <b>69.980.204</b>  | <b>78.137.393</b>  | <b>194.637.642</b> | <b>223.821.673</b> | <b>207.576.230</b> |
| Debiti verso soci                                                     | 42.277.089         | 42.548.798         | 45.028.832         | 44.135.223         | 28.535.000         | 28.535.987         |
| <b>TOTALE DEBITI</b>                                                  | <b>110.679.959</b> | <b>112.529.002</b> | <b>123.166.225</b> | <b>238.772.865</b> | <b>252.356.673</b> | <b>236.112.217</b> |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>                                        | <b>25.632.623</b>  | <b>26.491.374</b>  | <b>40.452.074</b>  | <b>37.455.635</b>  | <b>44.238.006</b>  | <b>52.211.441</b>  |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>                                              | <b>136.312.582</b> | <b>139.020.376</b> | <b>163.618.299</b> | <b>276.228.500</b> | <b>296.594.679</b> | <b>288.323.658</b> |
| Rapporto debito/equity                                                | 5,3                | 5,2                | 4,0                | 7,4                | 6,7                | 5,5                |
| Rapporto debito/(equity+prestiti/soci)                                | 1,0                | 1,0                | 0,9                | 2,4                | 3,1                | 2,6                |

Evidente il forte impatto della ristrutturazione sulla debitoria complessiva della Società che ha portato il debito complessivo dai 236.112.217 euro del 2011 ai 110.679.959 euro con un rapporto debito Equity pari a 5,3 che al netto dei debiti verso soci si riduce a 1,0. In sostanza la debitoria verso terzi della Società è passata dai 223 Mil/€ del 2012 a circa 68 Mil/€ del 30 Giugno 2016 con una riduzione del 69%. La Società, infatti, ha fatto fronte ad oltre 154 Mil/€ di passività verso terzi. Si precisa che nella situazione patrimoniale risultano iscritte passività, oramai prescritte e probabilmente non più dovute, che saranno oggetto di adeguate ed ulteriori verifiche da parte degli organi della Società.

In sintesi, il bilancio della Società per l'esercizio 2015 presenta una perdita di € 13.960.699, dopo aver operato ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni e contabilizzate imposte, come di seguito riportate:

| <b>Tipologia</b>                                                                 | <b>2015</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Ammortamenti immob. <sup>ni</sup> immateriali                                    | 47.063      |
| Ammortamenti immob. <sup>ni</sup> materiali                                      | 2.487.788   |
| Accantonamento al fondo svalutazione crediti per interessi attivi di mora        | 3.157.281   |
| Accantonamento fondo rischi e oneri per perdite da dismissioni                   | 5.000.000   |
| Accantonamento al fondo rischi e oneri per perdita di valore di beni strumentali | 2.000.000   |
| Accantonamento fondo rischi e oneri per perdita di valore partecipazioni         | 3.000.000   |
| Rettifica dell'accantonamento al fondo rischi e oneri per la partecipata SBE     | (3.350.000) |
| Accantonamento fondo copertura perdite società partecipate                       | 4.000.000   |
| Imposte (IRAP)                                                                   | 23.676      |

Gli interessi attivi di mora per i crediti vantati verso Co.Tri e la partecipata romana sono stati, pertanto, interamente svalutati.

Sulla base delle informazioni sulla situazione finanziaria della partecipata romana, si è ritenuto opportuno effettuare accantonamenti sia per copertura perdite che per



eventuali svalutazioni della partecipazione, come sopra indicati.

Anche in considerazione della dismissione di alcuni beni immobili e della perdita di valore di alcuni beni strumentali sono stati effettuati accantonamenti, rispettivamente, di € 5.000.000 e di € 2.000.000.

Allo stesso tempo, però, si è ritenuto opportuno ridurre gli accantonamenti fatti per eventuali perdite per crediti, partecipazioni e prestito a SBE Enerverde, in quanto decisamente eccedenti l'effettivo rischio derivante da tale partecipata.

### **Andamento della gestione**

Alla luce delle considerazioni che abbiamo esposto circa la situazione generale della società è possibile delineare le linee fondamentali della gestione.

Innanzitutto si ricorda nuovamente che l'anno 2015 è il primo esercizio dopo la cessione del ramo d'azienda. Non ci sono, quindi, partite relative al TPL, salvo qualche attività di chiusura della vecchia gestione e una serie di utenze e rapporti con gli enti locali che ancora risultano a carico di UTPLM spa, in quanto non volturati dal gestore –Busitalia.

Ci sono, infatti, in bilancio valori di rilievo sia a debito che a credito per questi rapporti con Busitalia.

Per quanto riguarda il confronto dei valori di bilancio tra il 2014 e 2015, come già detto nella presente relazione, non raffigura ovviamente differenze oggettive, in quanto il 2014 ha avuto comunque due mesi di gestione del trasporto che hanno portato i valori di bilancio a livelli molto più elevati di quelli attuali.

Quello che si può ragionevolmente confrontare è il livello delle manutenzioni all'infrastruttura ferroviaria, in quanto il corrispettivo erogato dalla Regione per la concessione dell'infrastruttura è rimasto costante negli anni, per un importo di circa € 400.000 al mese. Tale corrispettivo, anche per effetto del trascorrere degli anni, risulta di fatto decisamente inferiore alle necessità e tale fatto si è reso ancora più evidente dopo la cessione del ramo d'azienda. Risulta pertanto sempre più necessario prevederne un incremento, anche al fine di fare fronte ai nuovi interventi di manutenzione resi necessari per incrementare la sicurezza del trasporto ferroviario come da ultima disposizione normativa.

## **La struttura operativa**

La struttura operativa della Società, a seguito della cessione del ramo d'azienda si è fisiologicamente ridimensionata, coerentemente con l'attività oggi in essere.

Risulta difficile prevedere attualmente un'ipotesi di assunzioni, anche se, in attuazione della legge n. 68/99, si sta procedendo all'attuazione delle procedure per l'assunzione di tre unità a tempo indeterminato a part-time, sulla base del numero dei dipendenti attualmente presenti in azienda.

Inoltre, nel corso del 2015, ci sono stati tre pensionamenti, riguardanti il personale dell'area infrastruttura

## **Altri informazioni**

### **Evoluzione della gestione**

Come già ricordato, il Consiglio di Amministrazione nel corso del 2015 ha approvato la modifica al Piano di ristrutturazione da sottoporre poi all'Assemblea dei soci.

A seguito di tutti gli eventi riportati nella presente relazione, nonostante l'approvazione del Piano anche da parte dei soci in data 29 settembre 2015, è risultato necessario rivedere alcuni aspetti, di cui si dirà più avanti.

Sul fronte della partecipata romana, la sentenza della Corte di Cassazione del primo lodo ATAC, del 31 maggio u.s., che assegna definitivamente 49 milioni di euro alla ROMA TPL , ci fa sperare che potremo incassare alcuni dei crediti vantati, non solo, verso Roma TPL ma anche verso Co.TRI.

Nei confronti di Co.Tri, inoltre, si è avviata la procedura per la proposta di decreto ingiuntivo, che ha portato alla sottoscrizione di un accordo transattivo per il recupero del credito complessivo in data 5 ottobre 2016.

Tale accordo prevede oltre al riconoscimento di tutti i crediti iscritti in bilancio, il pagamento mediante un piano di rientro su più anni, con rate crescenti. Attualmente il Consorzio Co.Tri sta rispettando l'impegno assunto con tale accordo.

Altri crediti su cui si sta lavorando attivamente sono quelli nei confronti della Regione Umbria e del Comune di Spoleto.

Il Consiglio di Amministrazione aveva già dato mandato all'Avv. Valdina di fare approfondimenti su alcuni atti della Regione relativamente al riconoscimento dei crediti vantati da Umbria TPL e mobilità spa.

Inoltre, è stato anche proposto ricorso al TAR avverso la deliberazione di Giunta Regionale con cui è stata applicata la compensazione di due rate dell'anticipazione concessa a fronte dell'estinzione del pignoramento Cogemar, anche in considerazione del fatto che nel settembre 2015, nell'ambito del Piano di ristrutturazione era stata prevista la postergazione dei crediti dei soci.

Per quanto riguarda altri contenziosi, si ricorda quanto già detto nella presente relazione relativamente all'accertamento da parte dell'Agenzia delle Entrate sull'applicazione del cuneo fiscale, per gli anni dal 2010 al 2013, ai fini del calcolo IRAP.

Con sentenze del 21 giugno 2016 e del 31 agosto 2016, la Commissione tributaria provinciale di Perugia ha accolto il ricorso promosso dalla società, riportando l'inapplicabilità del cuneo fiscale solo alla parte relativa al trasporto ferroviario.

### **Documento programmatico sulla sicurezza**

Ai sensi dell'Allegato punto 26 del D. Lgs.vo 196/2003, relativo alla protezione dei dati personali, la Società ha provveduto all'adempimento delle misure minime di protezione dei dati personali nei termini e con le modalità di legge.

### **Appartenenza a gruppi**

Nulla vi è da segnalare con riferimento ai punti 2-3-4, 2° comma e 4° comma, dell'art. 2428 del codice civile in quanto la Società non possiede azioni proprie e non fa parte di alcun gruppo.

### **Certificazioni**

La Società procederà all'acquisizione delle certificazioni necessarie.

### **D. Lgs. 231/2001**

Il modello di organizzazione e gestione (o "modello ex d.lgs. n. 231/2001), indica un modello organizzativo adottato da persona giuridica, volto a prevenire la responsabilità penale degli enti.

La normativa, ha ad oggetto la "Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica", ha introdotto un nuovo regime di responsabilità denominata "da reato", derivante dalla commissione o tentata commissione di determinate fattispecie di reato nell'interesse o a vantaggio degli enti stessi.

Con delibera del CDA del 28/07/2015 il consiglio ha preso atto che l'azienda era nella necessità di dotarsi del modello organizzativo di gestione e controllo ex d.lgs. 231/01 e del Piano Anticorruzione e della Trasparenza. Queste attività, erano stata avviate con la nascita dell'azienda unica e che poi si sono inevitabilmente interrotte a seguito della cessione di ramo d'azienda a Busitalia. Il Consiglio ha deliberato di dare mandato alle competenti strutture aziendali di acquisire i preventivi del caso da riportare in Consiglio per l'affidamento dell'incarico. E' stato quindi conferito giusto incarico all'Avv. Egidia Guarducci dello studio Legale Dean.

Nel corso della seduta del CDA del 26/04/2015 è stato adottato il modello di organizzazione e gestione.

### **Fattori di rischio o incertezza**

#### **- Rischî connessi al mercato**

Il rischio di mercato appare contenuto in ragione del fatto che tutto il fatturato della Società risulta contrattualizzato. La normativa europea prevede entro il 2019 lo svolgimento della gara per l'affidamento del servizio di manutenzione dell'infrastruttura ferroviaria.

#### **- Rischio connesso alla concessione di credito**

La Società ha contratti con la Regione Umbria per l'erogazione dei servizi di manutenzione dell'infrastruttura e con privati per la locazione del patrimonio immobiliare. I rischi di credito appaiono legati esclusivamente al rapporto di

locazione con le partecipate romane di cui si è detto.

**- Rischio di liquidità**

La Società gestisce i rischi e le criticità connesse alle esigenze di liquidità nell'ambito del Piano di Ristrutturazione e suo aggiornamento come di seguito descritti.

**- Rischio di tasso di interesse**

Come sopra ricordato, nel corso del 2015 alcuni istituti di credito hanno applicato condizioni e tassi di interesse diversi da quelli previsti nel precedente piano di ristrutturazione e con gli stessi concordati.

Tuttavia, nell'ambito della definizione di moratoria abbiamo provveduto a richiedere l'applicazione di condizioni più vantaggiose, in base a quelli che sono gli interessi di mercato, a partire dal 1 gennaio 2016.

**- Rischio di cambio**

La Società opera esclusivamente in euro e non opera nei mercati esteri sia in acquisto che in esportazione, per cui non è soggetta a rischio di cambio.

**- Rischio ambientale**

Le caratteristiche tipiche dell'attività della Società non costituiscono rischi particolari per l'ambiente, essendo tipicamente attività con limitato impatto ambientale.

Tuttavia nel corso del 2015 la società ha previsto il rifacimento di alcune coperture in amianto, per gli edifici oggetto di locazione a servizio del TPL.

**- Rischio di insussistenze patrimoniali**

La Società non risulta essere esposta a particolari incertezze ulteriori rispetto alle stime effettuate dagli amministratori sulle specifiche poste del bilancio soggette alla valutazione degli stessi, che sono effettuate adottando il criterio della prudenza e della continuità aziendale. In ogni caso si ricorda che sono stati fatti accantonamenti



prudenziali a bilancio nel corso 2015 che hanno il totale Fondi Rischi vari ed accantonamenti generici e specifici a circa 54 Mil/€.

#### **- Rischi fiscali**

Le continue modifiche intervenute nella legislazione fiscale Italiana creano una situazione di generale incertezza in materia fiscale, che costituisce di per sé un rischio per la Società come per tutte le imprese italiane.

Il rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare l'adeguatezza e il corretto funzionamento della struttura organizzativa, amministrativa e contabile della Società, non espongono la Società a particolari rischi fiscali.

Si ricorda, tuttavia, che nel corso del 2015 la società è stata oggetto di un accertamento da parte dell'Agenzia delle Entrate, relativamente agli anni dal 2010 al 2013, che ha portato ad un rilievo relativo all'applicazione del cuneo fiscale per il calcolo IRAP.

Gli unici contenziosi fiscali ancora in essere riguardano l'applicazione del cuneo fiscale per gli anni 2011, 2012 e 2013. Come già ricordato in premessa le annualità 2010 e 2011, sono già state trattate in Commissione Provinciale e hanno dato esito parzialmente favorevole, disapplicando il cuneo solo alla parte del trasporto ferroviario.

Infatti, è stato possibile effettuare un accantonamento preciso relativo alle imposte e relative sanzioni che la società dovrà pagare.

#### **Ricerca e sviluppo**

L'azienda non ha effettuato investimenti in materia di ricerca e sviluppo.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2015**

Dopo la chiusura dell'esercizio 2015, si sono verificati molti eventi, di cui si è dato riscontro già in relazione, tuttavia si ricordano di seguito i fatti principali.

A seguito della verifica da parte dell'Agenzia delle entrate relativa al periodo dal

2010 – 2013, che contestava, ai fini IRAP, l'applicazione del cuneo fiscale, si è proceduto ad effettuare un accantonamento per un importo complessivo di euro 677.843. Le prime due annualità, infatti, sono già state trattate in Commissione provinciale, e l'esito delle due trattazioni accoglie il ricorso della società ad eccezione della parte relativa al trasporto su ferro.

Risulta necessario, come già in precedenza evidenziato, adeguare il corrispettivo per la gestione dell'infrastruttura ferroviaria in quanto lo stesso risulta insufficiente.

Inoltre, l'evoluzione normativa che nel 2016 ha individuato l'infrastruttura ex FCU tra quelle cosiddette interconnesse, trasferendo il controllo sulla sicurezza ferroviaria da USTIF all'Agenzia Nazionale per la Sicurezza Ferroviaria – ANSF, comporta l'introduzione di una serie di adeguamenti sia dal punto di vista degli impianti che dal punto di vista del personale che opera lunga linea dai costi piuttosto elevati. Tali costi sono, naturalmente, di natura straordinaria e dovrebbero essere finanziati dalla proprietà- Regione Umbria. Si sta infatti cercando di definire con la Regione l'impegno che questa novità normativa comporta e i tempi entro cui la Regione stessa provvederà a mettere le risorse a disposizione, cercando di evitare, fin dove possibile, l'interruzione del trasporto.

Sul fronte della partecipata romana, finalmente si è conclusa la trattativa con Breda. E' infatti stato sottoscritto un accordo che prevede il pagamento di tutto il pregresso, fino alla sottoscrizione dell'atto stesso, e il ritiro, da parte di Breda dei decreti ingiuntivi.

Questo accordo consente anche la riduzione del valore delle fidejussioni, in quanto sarà ridotto ad un terzo il debito verso Breda e, quindi, il valore della fidejussione.

Sempre relativamente alle fideiussioni a favore di Roma TPL, sembra in via di definizione una transazione con Banca Intesa, che potrebbe portare ad una consistente riduzione della garanzia prestata da Umbria tpl e mobilità spa.

Nei confronti del consorzio Co.Tri, l'azione proposta dalla società ha portato alla definizione di un accordo transattivo, come già spiegato.

Questo accordo, oltre all'importanza derivante dai futuri incassi, ha un valore importante anche per il bilancio poiché il credito iscritto verso Co.Tri è stato interamente riconosciuto.

Per quanto riguarda i crediti su Roma, la partecipata Roma TPL, recentemente, ha

inviato una comunicazione con cui si impegna al pagamento dell'affitto degli immobili ed ha consegnato effetti per un milione da incassare già dal mese corrente mese.

Sempre sul fronte dei crediti, recentemente la Regione ha riconosciuto, giusta DGR 916/2016, il credito della società relativo alle fatture emesse per servizi resi, per circa 3,2 mln. Sono, invece, stati ritenuti infondati da parte della Regione, giusta DGR 1221/2016, gli altri crediti verso la Regione stessa.

La società ha, comunque, sollecitato la liquidazione dei crediti riconosciuti e il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di procedere per le vie legali nei confronti della Regione per arrivare al riconoscimento dei crediti vantati.

Anche nei confronti del socio Comune di Spoleto, si sta procedendo per il riconoscimento del credito iscritto in bilancio, per le vie giudiziarie.

Nei confronti della società SBE Enerverde, benché la trattativa con i potenziali acquirenti sia ormai chiusa, si è parzialmente concretizzato l'accordo sul contenzioso con il fornitore dei macchinari per la produzione di energia, che ha portato all'incasso di 350.000,00 nel mese corrente, e di altri € 50.000,00 entro il prossimo anno.

Con il Comune di Fossano è stato chiuso un accordo per la restituzione del parcheggio, che prevede il pagamento di un valore per il diritto di superficie, oltre all'assunzione in capo al Comune degli interventi di messa in sicurezza.

Si sta anche procedendo alla riproposizione del bando per la vendita del terreno sito in Maratta, dove sembra ci possano essere soggetti interessati all'acquisto, a buone condizioni di mercato.

Si sta chiudendo, anche, la trattativa con il fallimento Cogemar, per arrivare ad una definizione di un piano di rientro sostenibile, scongiurando così atti esecutivi che potrebbe compromettere il funzionamento della società.

Si sta cercando, in ogni modo, di far fronte alla grave crisi finanziaria in corso, ma sembra che alcune questioni si siano risolte o si stiano resolvendo positivamente.

Infine si ricorda che nel mese di giugno 2016 si è perfezionata la fusione per incorporazione della Società Umbria Incoming Service s.r.l. in liquidazione per la quale era stato effettuato un accantonamento pari ad euro 468.471,30.

Sempre nel mese di maggio u.s. sono stati venduti autobus di proprietà non più utilizzabili ai fini dell'attività aziendale, per un valore inferiore al valore iscritto in bilancio. Per questo l'azienda ha effettuato un accantonamento di euro 400.022,08, a titolo di minusvalenza.

E' importante ricordare che tra il 2015 e il 2016 i valori delle garanzie prestate si sono notevolmente ridotti, passando dal valore di € 208.186.762 (valore al 31.12.2014) al valore corrente di € 75.268.762.

Pur permanendo ancora dei rischi, le garanzie prestate sulle partecipate SBE Enerverde, Ciriè parcheggio, Metrò Perugia scarl, sono monitorate e, attualmente, non presentano fattori di particolare rischio.

Per quanto riguarda le garanzie prestate a favore di Roma TPL, le informazioni che costantemente il nostro rappresentante in Consiglio di Amministrazione, Rag. Mauro Proietti, ci fornisce, fanno ritenere che siano ugualmente monitorate.

### **Continuità aziendale**

Signori Soci, il percorso di risanamento della Vostra Società è stato avviato con determinazione alla fine del 2012 consentendo di mettere in sicurezza oltre 1.600 dipendenti, contenendo il volume d'attività e realizzando consistenti plusvalenze che hanno consentito di realizzare accantonamenti prudenziali per circa **54** Mil/€. L'effetto della manovra sul debito complessivo della Società è stato di dimensioni rilevanti con una riduzione della debitoria verso terzi di oltre **153** Mil/€ al 31/12/2015. Il processo di riduzione dell'indebitamento è continuato anche nel corso del 2016 con effetti positivi anche sulle esposizioni a garanzia per fidejussioni prestate dalla Società che alla data della presente relazione ammontano a **75,2** Mil/€, valore dimezzatosi rispetto all'inizio del Piano. Da considerare inoltre che, i rischi per garanzie prestate ad oggi sono, in gran parte, a fronte di posizioni autoliquidanti della partecipata Roma Tpl.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene, pertanto, che il percorso di risanamento individuato debba e possa continuare lungo le direttrici già da tempo indicate e che prevedono:

- a) La definizione di una moratoria con il sistema bancario per la quale si sta attivamente lavorando nell'ambito del contesto del Piano ex articolo 67 terzo comma lettera d) legge fallimentare;
- b) Il chiarimento delle partite creditorie con il socio Regione, per le quali è auspicabile una pronta definizione;
- c) Rimodulazione delle modalità di rimborso dei debiti verso i Soci (Regione Umbria-Anticipazione di cassa, Comune di Perugia-dividendi, Provincia di Perugia-prestito e dividendi) in modo tale che il rientro di dette esposizioni sia postergato rispetto al rientro della debitoria bancaria a breve termine. In tale ottica il rimborso credito vantato dagli attuali soci potrà avvenire a seguito dell'estinzione dell'esposizione a breve termine verso il Sistema, a condizione che il rimborso del debito a medio lungo termine ed il pagamento degli interessi relativi proceda regolarmente;
- d) Azioni mirate in direzione della dismissione dei cespiti non strategici;
- e) L'attivazione in un contesto di tranquillità societaria dell'Agenzia in capo ad UTPLM, che può essere ragionevolmente posizionata entro il 2017. Sotto tale profilo l'operazione di creazione di un patrimonio destinato e la formalizzazione di un Accordo con il Sistema Bancario sotto l'egida dell'art. 67 3° comma lett d) L.F. costituiscono ulteriori elementi di protezione degli interessi dei terzi e dei soci rispetto a qualunque avvenimento esterno al fine di evitare la dispersione dei rilevanti valori economici oggi in gioco;
- f) Il ragionevole adeguamento del corrispettivo ai crescenti costi della gestione dell'infrastruttura ferroviaria che, in attesa dell'attivazione dell'Agenzia, oltre ad essere doveroso stante i rilevanti costi sostenuti, costituisce un ulteriore presupposto al percorso di risanamento della Vostra Società.

Signori soci,

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e per il sostegno da voi ricevuto in una situazione societaria di particolare criticità che, tuttavia, ha consentito, come evidenziato, di risolvere progressivamente molte delle criticità che si erano manifeste e di tutelare e recuperare le rilevanti risorse investite dai soci.

Tuttavia, ai fini di quanto previsto dal codice civile, si rileva che le perdite complessive ammontano ad € 27.746.954, e superano, pertanto, il terzo del capitale sociale.

E' quindi necessario convocare l'assemblea dei soci non solo per l'approvazione del bilancio al 31.12.2015, ma anche, in seduta straordinaria, per valutare gli opportuni provvedimenti.

Perugia, 16.03.2017

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il presidente

CAPORIZZI LUCIO



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**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.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.


▪ **Attività di vigilanza**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato a tutte le assemblee ordinarie e straordinarie dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli Amministratori durante le riunioni svoltesi informazioni in merito all'andamento delle operazioni relative alla procedure di liquidazione di alcune società in cui la UMBRIA TPL E MOBILITA' SPA detiene partecipazioni, per le quali il C.d.A. si era espresso in tal senso. Il Collegio sollecita l'accelerazione di tali procedure al fine di evitare ulteriori inutili costi; abbiamo sollecitato in ogni caso agli amministratori adeguati accantonamenti per passività anche solo potenziali e conseguenti implicite svalutazioni delle partecipazioni stesse.

Il Collegio ha costantemente monitorato la situazione di Roma Tpl anche mediante contatti informali con l'amministratore designato dalla società in seno al Consiglio di Amministrazione che ha anche relazionato in alcune riunioni del consiglio della società stessa e con il Presidente del Collegio Sindacale di Roma Tpl; nonostante il bilancio di Roma Tpl non sia stato ancora approvato per le note problematiche fra Soci, la situazione patrimoniale di riferimento è nota a seguito del monitoraggio effettuato da questo Collegio e per questo motivo è stato richiesto agli Amministratori di adeguare rettifiche ed accantonamenti a valere sui crediti e sulla partecipazione per tenere conto di un risultato di gestione della partecipata che, se pur formalmente non approvato, va tenuto in debita considerazione per gli effetti di sostanza che potrebbe produrre.



Abbiamo acquisito dagli amministratori e dal direttore , durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione sia economica che finanziaria e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire; in particolare il Collegio prende atto che il Consiglio ha provveduto a redigere un nuovo Piano ex art. 67 della legge fallimentare in corso di approvazione dall'assemblea dei Soci rimodulando la riscossione dei crediti e i relativi pagamenti dei debiti .

Il piano per i motivi noti non ha "perfomato" secondo le previsioni e questo in particolare per il ritardo nell' incasso dei crediti di Roma per una parte, ma soprattutto per il ritardo nella attivazione della "Agenzia" pur se prevista da apposita Legge Regionale. Questo Collegio ha sollecitato più volte tutti i Soci affinché si rendessero parte attiva per l' avvio di tale attività; i dubbi sulla applicazione operativa dello strumento e le necessità di approfondimenti tecnici hanno dilatato oltre misura la partenza dello strumento.

Si invita e per i motivi contenuti anche nelle conclusioni di cui appresso a dar seguito a quanto previsto nella Legge Regionale senza ulteriore ritardi.

Abbiamo incontrato l'incaricato della revisione legali dei conti, Dott. Filippo Mangiapane e dai colloqui sono emerse le criticità riportate dallo stesso nella relazione e alla quale rimandiamo.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito altresì conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e dall'esame dei documenti aziendali; a tale riguardo non abbiamo, in questa sede, osservazioni particolari da evidenziare.

Abbiamo vigilato sull'osservanza delle regole che disciplinano le operazioni con parti correlate, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire fatto salvo per le criticità con Roma Tpl e con Cotri già evidenziate e che risalgono a contratti stipulati in periodo precedente alla fusione e ai "disallineamenti" contabili con il Socio Regione che derivano anche essi per gran parte dalle sopravvenienze della ex FCU del periodo ante fusione.



Non sono pervenute denunce *ex art.* 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri se non quelli previsti dalla legge.

▪ **Bilancio d'esercizio**

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 12 2015, che è stato messo a nostra disposizione in deroga ai termini di cui all'art 2429 c.c. , in merito al quale riferiamo successivamente.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, c.c.

In relazione alla gestione economica della Società il Collegio rileva la presenza di un reddito operativo negativo al netto degli ammortamenti e degli accantonamenti e delle svalutazioni resesi necessarie pari ad Euro 19.564.855.

Questo Collegio ritiene utile ricordare che, a presidio della salvaguardia patrimoniale e del principio della prudenza, la società ha complessivamente effettuato accantonamenti prudenziali riferiti sia a crediti, sia a partecipazioni in altre società, sia a rischi diversi per complessivi euro 53,8 milioni.

Il Collegio prende atto che sussistendo le condizioni ai sensi di quanto disposto dall'art. 2364 c.2 del c.c., l'assemblea dei soci è stata convocata la prima volta utilizzando il maggior periodo di 180 giorni. Il Collegio altresì fa presente che, nonostante i ripetuti solleciti fatti sia al CDA in occasione delle adunanze, sia nel corso delle verifiche trimestrali, l'assemblea non si è tenuta e si tiene con notevole ritardo a causa delle varie defezioni dei Soci che non hanno partecipato nelle date programmate. Tali slittamenti hanno costretto sia il Cda sia il Collegio ad operare delle rettifiche per tenere conto doverosamente della mancata attivazione dell'Agenzia nei tempi ipotizzati e altri

avvenimenti sopravvenuti, con accantonamenti prudenziali per tenere conto delle possibili evoluzioni anche negative.

Il Collegio ha anche affrontato la problematica del ritardo nella approvazione del bilancio dovendo "soppesare" gli effetti di diverse alternative; ha ritenuto infine, esercitando la propria responsabilità e nonostante le "pressioni e le strumentalizzazioni" anche a mezzo stampa, che la salvaguardia dei Creditori e del patrimonio che è ancora positivo nonostante i cospicui accantonamenti, imponesse di arrivare ad una approvazione del bilancio anche in ritardo, rispetto ad altre alternative come ad esempio quella della liquidazione sbandierata anche questa a mezzo stampa con addirittura nominativi indicati, liquidazione che avrebbe come effetto la dispersione definitiva di ogni attivo, vanificando tutto il programma di ristrutturazione che ha determinato un notevole abbattimento dei debiti della società.

Il Collegio ha ritenuto, per spirito di responsabilità di rinunciare ad ogni termine pur monitorando in continuo ogni singolo stato di avanzamento dei lavori propedeutici alla formazione del progetto di bilancio; lo spirito di responsabilità non può esimerci dal segnalare che tale modalità di gestione della Società riguardo al documento fondamentale e agli obblighi conseguenti deve auspicabilmente considerarsi episodico ed eccezionale ed invita pertanto tutti, Amministratori della Società e Soci a procedere quanto prima con l'approvazione del bilancio al 31/12/2016 recuperando i ritardi che si sono manifestati.

Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio negativo di Euro. 13.960.699 e si riassume nei seguenti valori:

|                                                        |      |                   |
|--------------------------------------------------------|------|-------------------|
| Attività                                               | Euro | 200.042.368       |
| Passività                                              | Euro | 173.550.994       |
| - Patrimonio netto (escluso la perdita dell'esercizio) | Euro | 40.452.073        |
| - <b>Perdita dell'esercizio</b>                        | Euro | <b>13.960.699</b> |
| Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine          | Euro | <b>75.268.762</b> |

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

|                                                 |             |                     |
|-------------------------------------------------|-------------|---------------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | Euro        | 10.232.633          |
| Costi della produzione (costi non finanziari)   | Euro        | 11.093.911          |
| accantonamenti e svalutazioni                   |             | 18.703.577          |
| <b>Differenza</b>                               | <b>Euro</b> | <b>(19.564.855)</b> |
| Proventi e oneri finanziari                     | Euro        | (787.637)           |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie    | Euro        | 0                   |
| Proventi e oneri straordinari                   | Euro        | 4.840.195           |
| Risultato prima delle imposte                   | Euro        | (13.937.023)        |

Imposte sul reddito  
Perdita dell'esercizio

Euro  
Euro

(23.676)  
(13.960.699)

#### ▪ **Continuità Aziendale**

Il Collegio prende atto del nuovo Piano di ristrutturazione in corso di approvazione e ritiene che il permanere delle condizioni della continuità aziendale sia garantita solo dalla esecuzione dello stesso piano con il mantenimento degli equilibri patrimoniali.

Presupposto essenziale rimane la attivazione della Agenzia: è fin troppo chiaro, anche per tutti gli impegni presi da parte dei Soci con i principali creditori che hanno supportato la esecuzione del piano di ristrutturazione e cioè le Banche nella fase iniziale, (fase che si ricorda ha consentito di cedere il principale ramo di azienda ad altro operatore) che è ormai non più rinviabile la attivazione dello strumento presupposto degli accordi di proroga degli affidamenti, proroga che di fatto ha consentito alla società di incassare una notevole plusvalenza e abbattere debiti di importo relevantissimo.

Il Collegio pertanto invita i Soci a dare celermente attuazione coerente a quanto a suo tempo prospettato anche ai terzi creditori per ottenere il consenso al complesso programma di ristrutturazione.

#### **Conclusioni**

Il Collegio prende atto che nel Bilancio sono state inserite svalutazioni e accantonamenti prudenziali che hanno trovato il consenso di questo Collegio e che sono inserite da tempo nell'aggiornamento del piano redatto dal Consiglio di Amministrazione con l'assistenza degli Advisor ampiamente discusso e già approvato nella prima versione nell'Assemblea dei Soci. In ogni caso il Collegio invita questo Consiglio di Amministrazione a perseguire ogni più ampia attività finalizzata al recupero di quanto ritenuto dovuto anche nei confronti dei Soci e questo a prescindere dai contenuti delle dichiarazioni unilaterali ricevuti in sede di circolarizzazione che non possono da sole costituire presupposto per rettifiche di valore a vantaggio dei terzi.

Si raccomanda altresì al Consiglio di Amministrazione di approfondire le problematiche emerse e di sospendere qualunque pagamento e/o restituzione specie nei confronti dei Soci, che devono ritenersi postergati rispetto agli altri creditori, fino a quando le poste non saranno compiutamente riconciliate, diffidando anche con strumenti legali chiunque, dall'operare indebite compensazioni. Questo Collegio ribadisce però quanto già sottolineato nella relazione al bilancio del precedente

esercizio e ritiene che eventuali disallineamenti tra le poste credito/debito, che sarebbero però in contrasto sia con il piano asseverato che con l'approvazione dei bilanci degli esercizi precedenti da parte degli Enti Soci, trovano copertura nella possibilità di compensazione con somme già versate e per importi eccedenti e quindi ritiene che tale problematica, che va comunque approfondita per addivenire ad una valutazione definitiva, non influisca sulla possibilità di questo Collegio di esprimere parere positivo, essendo, per le motivazioni illustrate sopra, garantita l'integrità patrimoniale previa compensazione tra le poste afferenti lo stesso soggetto e comunque essendo le poste oggetto di approfondimento state accantonate prudenzialmente nel presente bilancio. Invita pertanto il Consiglio di Amministrazione a sospendere ogni forma di rimborso in presenza di questi casi dubbi fino a concorrenza degli importi necessari per assorbire in compensazione i crediti iscritti in bilancio.

Per quanto sopra esposto, il Collegio non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015, così come redatto dagli Amministratori, pur permanendo da parte di questo Collegio la preoccupazione e l'attenzione continua rispetto alla situazione della partecipata Roma tpl Scarl e del socio Cotri che ha un debito rilevante nei confronti della società, anche in considerazione delle garanzie prestate in gran parte dalla fusa Apm S.p.A.; invita pertanto gli amministratori a prestare la massima attenzione e una particolare vigilanza attivando ogni più ampia tutela essendo pacifico che il permanere di questa situazione di stallo potrebbe avere conseguenze sulla possibilità di attuazione del piano così come formulato e approvato dal cda.

Per quanto riguarda la perdita, che supera il terzo del capitale, questo Collegio ha invitato il Consiglio di Amministrazione a convocare apposita assemblea per gli opportuni provvedimenti previsti dal codice civile, assemblea convocata in coda a quella di bilancio; in relazione agli obblighi e adempimenti relativi il Collegio ha rilasciato apposita relazione specifica alla quale si rimanda.

Perugia, 27 aprile 2017

Il Collegio Sindacale

Dott. Paolo Chifari

Dott. Giovanni Fulci

Dott. Carmelo Campagna



**RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE SUL BILANCIO D'ESERCIZIO 2015**  
**AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27.01.2010 N. 39**

Agli Azionisti della società UMBRIA TPL E MOBILITA' S.p.A.

*Relazione sul Bilancio d'esercizio*

Il sottoscritto ha svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della società UMBRIA TPL E MOBILITA' S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31.12.2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota Integrativa.

*Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio*

Gli amministratori di Umbria TPL e Mobilità S.p.A. sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

*Responsabilità del revisore*

È del revisore la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D. Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

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

effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Per il bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa in data 29 settembre 2015.

### *Elementi alla base del giudizio*

#### *Immobilizzazioni materiali*

Relativamente ad alcuni Immobili siti in Roma gli amministratori, nel corso dell'esercizio 2015, hanno predisposto un bando di vendita ad un prezzo a base d'asta inferiore al valore contabile.

La gara, esperita nel gennaio 2016, è andata deserta e tali Immobili sono stati mantenuti tra le immobilizzazioni materiali perché, nel corso dell'esercizio 2016, il Cda della società ha manifestato l'intenzione di non procedere all'alienazione di tali asset immobiliari.

Secondo il Principio Contabile OIC 16, tali Immobili avrebbero dovuto tuttavia essere riclassificati nell'attivo circolante e non più ammortizzati, in quanto destinati alla vendita alla data del 31.12.2015. Nel bilancio 2015 inoltre, la società, anziché operare una svalutazione diretta del valore di tali Immobili, ha effettuato un accantonamento ai Fondi rischi e oneri, a copertura delle stimate perdite di valore.

La società ha inoltre accantonato ai Fondi rischi e oneri somme a titolo di perdita di valore per gli autobus non più utilizzabili ai fini dell'attività aziendale, invece di operare una svalutazione diretta sui valori dell'attivo.

#### *Partecipazioni e crediti verso partecipate*

Anche per la partecipazione in Roma TPL la società, anziché effettuare una svalutazione diretta, ha effettuato un accantonamento al Fondo rischi e oneri per euro 3 milioni per *"svalutazione partecipazioni Roma TPL"*.

Lo stesso criterio contabile è stato utilizzato per taluni crediti vantati verso società partecipate, con riferimento ai quali, in luogo della svalutazione diretta, la società ha continuato ad operare accantonamenti a Fondi rischi destinati alla copertura di possibili perdite.

Le procedure adottate per le svalutazioni delle immobilizzazioni materiali, delle partecipate e dei crediti verso le stesse, pur essendo prive di effetti sulla complessiva valutazione patrimoniale della società e sul risultato economico, costituiscono una deviazione dai principi contabili che altera la rappresentazione del valore dell'attivo.

Crediti verso Roma TPL e CO.TR.I.

In assenza di un bilancio disponibile delle due società, nonché di una situazione economico-finanziaria aggiornata, il revisore non è in condizione di valutare l'esigibilità dei rilevanti crediti vantati nei confronti delle due società romane, i cui incassi, che non sono peraltro avvenuti secondo le tempistiche programmate, sono essenziali per la continuità aziendale.

Crediti verso il Comune di Spoleto

Anche nel 2015 la società mantiene l'iscrizione in bilancio di un credito verso il Comune di Spoleto per un importo di 963.876 euro, non riconosciuto dall'Ente, per il quale, nell'esercizio 2016, sono state attivate le procedure per il recupero in via giudiziaria.

Crediti di dubbia esigibilità

Con riferimento ai crediti per manleva iscritti verso la Regione Umbria ed altri crediti presenti in bilancio caratterizzati da "ageing" elevato e dubbi di effettiva esazione, la società, pur mantenendo in contabilità dette posizioni creditorie, dispone di accantonamenti al fondo svalutazione crediti ritenuti adeguati alla copertura dei relativi rischi.

Continuità aziendale

La società ha continuato e sta continuando ad aggiornare il Piano di ristrutturazione, in considerazione dell'evoluzione della pianificazione strategica e dei disallineamenti riscontrati rispetto al Piano asseverato ex art. 67 l.f. nel 2014.

In ordine al mantenimento del presupposto della continuità aziendale, il revisore osserva quanto segue:

a. Nella Relazione sulla gestione gli amministratori ritengono che il percorso di risanamento aziendale debba proseguire lungo le direttrici già da tempo indicate, che prevedono le seguenti assunzioni:

- definizione di una moratoria con il sistema bancario;
- chiarimento delle partite creditorie con la Regione;
- rimodulazione delle modalità di rimborso dei debiti verso i Soci;
- azioni mirate in direzione della dismissione dei cespiti non strategici;
- attivazione dell'Agenzia regionale per la mobilità in capo ad Umbria TPL;
- ragionevole adeguamento del corrispettivo dell'infrastruttura ferroviaria.

b. La tenuta della pianificazione finanziaria dell'azienda si basa, oltre che sulle assunzioni sopra citate, anche sul rientro della complessiva esposizione creditoria delle società romane e sul rispetto dei termini di pagamento dei maturandi canoni di locazione, elementi su cui persistono rilevanti incertezze dovute alle note difficoltà finanziarie dei soggetti debitori.

Il mancato avveramento delle previsioni contenute nel Piano finanziario comprometterebbe la capacità dell'azienda di far fronte regolarmente alle proprie obbligazioni.

c. Gli accantonamenti eseguiti nel 2015, necessari per la rappresentazione di bilancio, hanno condotto ad una rilevante perdita d'esercizio, che ha intaccato il terzo del capitale sociale, con conseguente procedura di cui all'art. 2446 c.c.

Nella propria relazione redatta ai sensi di tale articolo il Collegio Sindacale conclude rappresentando che la perdita non è stata comunque riassorbita dai risultati dell'esercizio 2016, ormai terminato, la cui situazione patrimoniale redatta ex art. 2446 c.c., espone una perdita superiore ai 2 milioni di euro.

Gli amministratori hanno redatto il bilancio di esercizio 2015 della società secondo criteri di valutazione dell'impresa in funzionamento, pur in presenza della *"grave crisi finanziaria in corso"* dando evidenza nella relazione delle condizioni di continuità, riportate al precedente punto a..

Il revisore, in considerazione di quanto riportato ai punti a., b. e c. e delle incertezze che caratterizzano le previsioni del piano in corso di aggiornamento (con particolare riferimento all'attivazione dell'Agenzia regionale della mobilità ed all'adeguamento del corrispettivo dell'infrastruttura ferroviaria), ad oggi non ancora definite e dipendenti in modo significativo da fattori esterni che non sono sotto il controllo degli amministratori, non è nelle condizioni di esprimere un giudizio sulla continuità aziendale, determinante per il mantenimento dei criteri di funzionamento con cui il bilancio è stato redatto.

#### Giudizio

Il revisore, tenuto conto delle conclusioni rassegnate nel precedente paragrafo sulla "continuità aziendale", rileva che, salvo le deviazioni indicate nel paragrafo "Elementi alla base del giudizio", il bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione contabile patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio, nell'ipotesi di sussistenza dei presupposti di continuità che giustificano il mantenimento dei criteri di funzionamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Il revisore ha svolto le procedure indicate nel principio di revisione ISA Italia n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della Relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori di Umbria TPL e Mobilità S.p.A., con il bilancio d'esercizio di Umbria TPL e Mobilità S.p.A., al 31 dicembre 2015.

A giudizio del revisore, tenuto conto dell'informativa prodotta dagli amministratori in ordine alla continuità aziendale, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Umbria TPL e Mobilità al 31 dicembre 2015.

Perugia, 26 aprile 2017

Il Revisore Legale

Dott. Filippo Mangiapane

