



Minimetro S.p.A.

BILANCIO DI ESERCIZIO

AL

31-12-2013



MINIMETRO Sp.A.

Sede Legale: Piazzale Bellucci n. 16-16/A- Perugia

Capitale Sociale euro 4.493.115,00 i.v.

C.F.- P.IVA - Iscrizione Registro Imprese di Perugia n. 02327710543

R.E.A. di Perugia n. 209265

Bilancio dell'esercizio al 31.12.2013

Stato Patrimoniale Attivo

	Parziali 2013	Totali 2013	Parziali 2012	Totali 2012
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI				
Versamenti non ancora richiamati		0		0
Versamenti già richiamati		0		0
TOTALE CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI (A)		0		0
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI				
1) Costi di impianto e di ampliamento		780		1.170
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		0		0
3) Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno		0		0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		281		362
5) Avviamento		0		0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		0		0
7) Altre immobilizzazioni immateriali		117.282		125.256
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		118.343		126.788
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
1) Terreni e fabbricati		0		0
Fondo Ammortamento		0		0
2) Impianti e macchinario	48.319		45.794	
Fondo Ammortamento	<u>-9.004</u>	39.315	<u>-4.451</u>	41.343
3) Attrezzature industriali e commerciali	215.721		37.776	
Fondo Ammortamento	<u>-32.594</u>	183.127	<u>-17.384</u>	20.392
4) Altri beni materiali	103.734.550		103.707.726	
Fondo Ammortamento	<u>-20.150.119</u>	83.584.431	<u>-16.795.275</u>	86.912.451
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		485.359		422.709
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		84.292.232		87.396.895
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				

	Parziali 2013	Totali 2013	Parziali 2012	Totali 2012
1) Partecipazioni		750		750
a) Partecipazioni in imprese controllate	0		0	
b) Partecipazioni in imprese collegate	0		0	
c) Partecipazioni in imprese controllanti	0		0	
d) Partecipazioni in altre imprese	750		750	
2) Crediti		1.033		1.033
a) Crediti verso imprese controllate	0		0	
b) Crediti verso imprese collegate	0		0	
c) Crediti verso controllanti	0		0	
d) Crediti verso altri	1.033		1.033	
esigibili entro l'esercizio successivo	516		0	
esigibili oltre l'esercizio successivo	517		1.033	
3) Altri titoli		0		0
4) Azioni proprie		0		0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		1.783		1.783
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)		84.412.358		87.525.466

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I – RIMANENZE

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		0		0
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		0		0
3) Lavori in corso su ordinazione		0		0
4) Prodotti finiti e merci		0		0
5) Acconti		0		0
TOTALE RIMANENZE		0		0

II – CREDITI

1) Crediti verso clienti				
esigibili entro l'esercizio successivo	188.793		43.047	
esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0	
Fondo svalutazioni crediti	<u>-30.633</u>	158.160	<u>-30.633</u>	12.414
2) Crediti verso imprese controllate		0		0
3) Crediti verso imprese collegate		0		0
4) Crediti verso controllanti		5.315.433		6.525.203
esigibili entro l'esercizio successivo	5.287.422		6.525.203	
esigibili oltre l'esercizio successivo	28.011		0	
4-bis) Crediti tributari		819.444		764.012
esigibili entro l'esercizio successivo	819.444		764.012	
esigibili oltre l'esercizio successivo				
4-ter) Imposte anticipate		20.635		74.538
esigibili entro l'esercizio successivo	0		74.538	
esigibili oltre l'esercizio successivo	20.635		0	

	Parziali 2013	Totali 2013	Parziali 2012	Totali 2012
5) Crediti verso altri		191.718		19.234
esigibili entro l'esercizio successivo	50.051		19.234	
esigibili oltre l'esercizio successivo	141.667		0	
TOTALE CREDITI		6.505.390		7.395.401
III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI				
1) Partecipazioni in imprese controllate		0		0
2) Partecipazioni in imprese collegate		0		0
3) Partecipazioni in imprese controllanti		0		0
4) Altre partecipazioni		0		0
5) Azioni proprie		0		0
6) Altri titoli		0		0
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		0		0
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE				
1) Depositi bancari e postali		2.524.726		390.455
2) Assegni		0		0
3) Denaro e valori in cassa		90.742		54.970
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE		2.615.468		445.425
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)		9.120.858		7.840.826
D) RATEI E RISCONTI				
Disaggio su prestiti		0		0
Ratei Attivi		0		337
Risconti attivi		70.142		71.238
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)		70.142		71.575
TOTALE ATTIVO		93.603.358		95.437.867

Stato Patrimoniale Passivo

	Parziali 2013	Totali 2013	Parziali 2012	Totali 2012
A) PATRIMONIO NETTO				
I - Capitale		4.493.115		4.493.115
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni		0		0
III - Riserve di rivalutazione		0		0
IV - Riserva legale		0		0
V - Riserve statutarie		0		0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio		0		0
VII - Altre riserve, distintamente indicate				
Riserva straordinaria		0		0
Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro		0		0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		(179.682)		(56.427)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		612.010		(123.255)
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)		4.925.443		4.313.433
B) FONDI PER RISCHI E ONERI				
1) Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili		0		0
2) Fondo per imposte, anche differite		0		0
3) Altri fondi		189.261		318.755
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)		189.261		318.755
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO				
		56.316		51.267
D) DEBITI				
1) Debiti per obbligazioni		0		0
2) Debiti per obbligazioni convertibili		0		0
3) Debiti verso soci per finanziamenti		19.431.146		20.275.955
esigibili entro l'esercizio successivo	844.809		844.809	
esigibili oltre l'esercizio successivo	18.586.337		19.431.146	
4) Debiti verso banche		17.854.261		18.308.228
esigibili entro l'esercizio successivo	473.226		453.967	
esigibili oltre l'esercizio successivo	17.381.035		17.854.261	
5) Debiti verso altri finanziatori		0		0
6) Acconti		0		0
7) Debiti verso fornitori		3.253.694		2.943.374
esigibili entro l'esercizio successivo	3.253.694		2.943.374	
esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0	
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		0		0
9) Debiti verso imprese controllate		0		0
10) Debiti verso imprese collegate		0		0
11) Debiti verso controllanti		88		0

	Parziali 2013	Totali 2013	Parziali 2012	Totali 2012
esigibili entro l'esercizio successivo	88		0	
esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0	
12) Debiti tributari		636.779		181.128
esigibili entro l'esercizio successivo	636.779		181.128	
esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0	
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		26.005		23.505
esigibili entro l'esercizio successivo	26.005		23.505	
esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0	
14) Altri debiti		36.179		29.140
esigibili entro l'esercizio successivo	36.179		29.140	
esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0	
TOTALE DEBITI (D)		41.238.152		41.761.330
E) RATEI E RISCONTI				
Aggio su prestiti		0		0
Ratei passivi		137.155		65.091
Ratei e risconti passivi		47.057.031		48.927.991
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)		47.194.186		48.993.082
TOTALE PASSIVO		93.603.358		95.437.867

Conti d'ordine

	Parziali 2013	Totali 2013	Parziali 2012	Esercizio 2012
Fideiussioni prestate a favore di terzi	1.064.189		1.165.700	
Beni di terzi presso di noi	1.150		1.150	
Nostri beni presso terzi	175.612		5.142	
TOTALE CONTI D'ORDINE		1.240.951		1.171.992

Conto Economico

	Parziali 2013	Totali 2013	Parziali 2012	Totali 2012
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		11.767.399		10.973.955
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		0		0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione		0		0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		0		0
5) Altri ricavi e proventi		2.012.060		1.969.627
Contributi in conto esercizio		0		0
Ricavi e proventi diversi		<u>2.012.060</u>		<u>1.969.627</u>
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		13.779.459		12.943.582
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		0		0
7) Costi per servizi		6.445.423		6.630.139
8) Costi per godimento di beni di terzi		115.121		104.396
9) Costi per il personale		573.870		540.166
a) Salari e stipendi	419.567		395.039	
b) Oneri sociali	126.806		118.527	
c) Trattamento di fine rapporto	27.497		26.600	
d) Trattamento di quiescenza e simili	0		0	
e) Altri costi	0		0	
10) Ammortamenti e svalutazioni		3.385.589		3.380.438
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	10.982		15.106	
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.374.607		3.365.332	
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0		0	
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilit� liquide	0		0	
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		0		0
12) Accantonamenti per rischi		0		0
13) Altri accantonamenti		82.711		144.633
14) Oneri diversi di gestione		140.948		45.749
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		10.743.662		10.845.521
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		3.035.797		2.098.061
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15) Proventi da partecipazioni				
16) Altri proventi finanziari		15.860		16.604
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0		0	
b) da titoli diversi iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0		0	

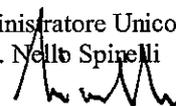
	Parziali 2013	Totali 2013	Parziali 2012	Totali 2012
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0		0	
d) Proventi diversi dai precedenti				
da altre imprese	15.860		16.604	
17) Interessi ed altri oneri finanziari		(2.000.774)		(2.067.851)
verso altri	(2.000.774)		(2.067.851)	
17-bis) Utili e perdite su cambi		0		0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)		(1.984.914)		(2.051.247)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18) Rivalutazioni		0		0
a) di partecipazioni	0		0	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0		0	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0		0	
19) Svalutazioni		0		0
a) di partecipazioni				
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18 - 19)		0		0
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi straordinari		2.680		31.374
Plusvalenze da alienazione	0		31.374	
Diff. da arrotond. all'unità di Euro	0		1	
Altri proventi straordinari	2.680		0	
21) Oneri straordinari		0		(28.367)
Minusvalenze da alienazione	0		(27.325)	
Imposte relative a esercizi precedenti	0		0	
Diff. da arrotond. all'unità di Euro	0		0	
Altri oneri straordinari	0		(1.042)	
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)		2.680		3.007
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)		1.053.563		49.821
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		(441.553)		(173.076)
Imposte correnti sul reddito d'esercizio		(387.650)		(159.059)
Ires	(238.949)		(40.216)	
Irap	(148.701)		(118.843)	
Imposte differite sul reddito d'esercizio	0		0	
Imposte anticipate sul reddito d'esercizio		(53.903)		(14.017)
Ires anticipata	9.142		26.563	

	Parziali 2013	Totali 2013	Parziali 2012	Totali 2012
Irap anticipata	1.396		4.057	
Utilizzo cred. Ires anticipata	(55.903)		(44.637)	
Utilizzo cred. Irap anticipata	(8.538)		0	
23) Utile (perdita) dell'esercizio		612.010		(123.255)

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Perugia, 28/03/2014

L'Amministratore Unico
Dott. Nello Spinelli



MINIMETRO SpA.

Sede Legale: Piazzale Bellucci n. 16-16/A- Perugia

Capitale Sociale euro 4.493.115,00 i.v.

C.F.- P.IVA - Iscrizione Registro Imprese di Perugia n. 02327710543

R.E.A. di Perugia n. 209265

Nota Integrativa al bilancio

(esercizio 01.01.2013 - 31.12.2013)

Signori Soci,

la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2013.

Il Bilancio di esercizio è stato redatto in forma ordinaria, nel rispetto della normativa civilistica e trova riscontro nelle scritture contabili della Società regolarmente tenute a norma di legge; è costituito dallo stato patrimoniale e dal conto economico conformi, rispettivamente, agli schemi previsti dagli artt. 2424 e 2424-bis e dagli artt. 2425 e 2425-bis del codice civile, nonché dalla nota integrativa redatta secondo le disposizioni contenute dall'art. 2427 del codice civile e nelle altre normative.

Non ricorrono casi eccezionali che richiedono deroghe ai sensi dell'art 2423, quarto comma del codice civile, alle disposizioni di legge sul bilancio.

Il bilancio è redatto in unità di euro. Parimenti in unità di euro sono espresse le cifre indicate nella presente nota integrativa, avendo la società rinunciato alla facoltà di indicarle così come consentito dall'ultimo comma dell'art. 2423 del codice civile.

Il bilancio tiene conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, considerando anche i fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e dei loro possibili effetti sul bilancio stesso.

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

Non si è proceduto al raggruppamento di voci nello stato patrimoniale e nel conto economico.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio sono conformi alle disposizioni del codice civile. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato, che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma – obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio – e consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile.

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, ove necessario con il preventivo consenso del Collegio Sindacale, secondo il criterio del costo comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Sono state ammortizzate, secondo quanto disposto dai n.ri 2 e 5 dell'art. 2426 del codice civile.

I criteri di valutazione, quelli di ammortamento ed i coefficienti applicati non hanno subito variazioni rispetto a quelli adottati nella redazione del bilancio relativo al precedente esercizio.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non sono state operate svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile.

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte secondo il criterio del costo di acquisto e di costruzione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ed ammortizzate secondo quanto disposto dai n.ri 1 e 2 dell'art. 2426 del codice civile, sulla base di piani di ammortamento che corrispondono al reale deperimento dei cespiti.

I criteri di valutazione, quelli di ammortamento ed i coefficienti applicati non hanno subito variazioni rispetto a quelli adottati nella redazione del bilancio relativo al precedente esercizio.

I coefficienti di ammortamento dei beni entrati in funzione nell'esercizio sono stati ridotti alla metà.

I beni di costo inferiore ad euro 516,46 sono stati completamente ammortizzati, avendo utilità limitata ad un solo esercizio.

L'ammortamento dell'”impianto linea 1”, è effettuato ai sensi dell'art. 104 T.U.I.R. sulla base della durata contrattuale ritenuta in linea con la prevedibile durata tecnico-economica dell'opera.

Si evidenzia che non sono state operate svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile.

Immobilizzazioni Finanziarie

Sono costituite da depositi cauzionali e dalla partecipazione ad un consorzio. I crediti per depositi cauzionali sono valutati al nominale non prevedendosi perdite di realizzo. La partecipazione nel consorzio è iscritta al costo di sottoscrizione. I criteri di valutazione non hanno subito variazioni rispetto a quelli adottati nella redazione del bilancio relativo al precedente esercizio.

Crediti

Sono stati iscritti secondo il valore presumibile di realizzazione ai sensi del n. 8 dell'art. 2426 del codice civile, con una svalutazione complessiva di euro 30.633, rispetto al nominale. Tale svalutazione, seppure di entità modesta rispetto ai crediti di natura commerciale, è ritenuta congrua anche in relazione alla tipologia dei clienti ed allo stato dell'esigibilità dei crediti.

Tra i crediti figura l'importo di euro 20.635 relativo ad imposte anticipate originate da componenti di reddito che hanno già inciso sul risultato economico, ma che saranno deducibili dall'imponibile soltanto in esercizi futuri. Non è stata fatta alcuna compensazione con le imposte differite, che peraltro non figurano iscritte in bilancio.

Più in particolare, le imposte anticipate sono originate dall'accantonamento effettuato al fondo di manutenzione ciclica.

Nell'allegato 8 alla presente nota integrativa è riportato il dettaglio delle imposte anticipate.

Per il calcolo delle suddette imposte si è tenuto conto delle aliquote di imposta che saranno in vigore nel tempo.

Nel rispetto del principio di prudenza, non si è ritenuto di dover contabilizzare crediti per imposte anticipate sugli interessi passivi resi temporaneamente indeducibili ex art. 96 T.U.I.R., in quanto non sussiste la ragionevole certezza che nel breve e medio periodo la società sarà in grado di realizzare eccedenze di ROL sufficienti a rendere deducibili gli interessi passivi evidenziati.

Disponibilità liquide

Sono valutate al nominale, pari all'effettiva consistenza.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci quote di proventi ed oneri comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza economico-temporale delle componenti reddituali.

Fondi per rischi e oneri

Accoglie il valore stimato di costi da sostenere relativi a manutenzioni cicliche previste contrattualmente, di esistenza certa, ma delle quali sono indeterminati il preciso ammontare e la data di accadimento. La stima è effettuata sulla base della relativa documentazione contrattuale.

Accoglie altresì il valore accantonato per lavori di ripristino e sostituzione opere civili del bene in concessione e gratuitamente devolvibile al termine della stessa. L'accantonamento è stato effettuato sulla scorta di puntuale relazione tecnica.

In relazione alle future revisioni generali dell'impianto in concessione, in considerazione degli approfondimenti tecnici effettuati con il supporto di autorevole professionista del settore, non sussiste ad oggi il presupposto per procedere a stime di valore certe ed oggettive tali da prefigurare accantonamenti che consentano di ripristinare l'impianto stesso allo stato in cui dovrà essere restituito.

Trattamento di Fine Rapporto

E' stato calcolato analiticamente considerando per ciascun dipendente l'importo maturato a fine esercizio, conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali; comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

Parte del trattamento di fine rapporto maturato nell'esercizio 2013 relativo alla previdenza complementare, secondo le indicazioni date dai dipendenti e non ancora versato, è stato riclassificato tra gli altri debiti.

Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale.

Conversione dei valori originariamente espressi in valute estere

Nel bilancio non risultano né crediti né debiti espressi in valuta estera.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha stipulato contratti di locazione finanziaria.

Attività oggetto di contratti di compravendita con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha posto in essere, nel corso dell'esercizio, contratti di compravendita con obbligo di retrocessione a termine.

Finanziamenti dei soci

La società ha ricevuto dal socio Metrò Perugia S.C.a r.l. un finanziamento di nominali euro 24.500.000 la cui scadenza è al 31.12.2036.

Conti d'ordine

Sono esposti in calce allo Stato Patrimoniale così come richiesto dall'art. 2424 c. 3 del codice civile ed ammontano a complessivi euro 1.240.951 così costituiti:

Fideiussioni prestate a favore di terzi euro 1.064.189 di cui:

- a favore della Regione dell'Umbria sulla realizzazione da parte della società delle prescrizioni legate alla tutela ambientale per euro 51.646;
- a favore dell'Amministrazione Finanziaria Agenzia delle Entrate Ufficio di Perugia per rimborsi Iva per Euro 197.543;
- a favore del Comune di Perugia a garanzia degli adempimenti di cui al Contratto di Servizio sottoscritto con lo stesso Comune per euro 815.000;

Beni di terzi presso di noi euro 1.150:

- relativi a kit radio ricevuto in comodato da Vigilanza Umbra SpA

Nostri beni e titoli presso terzi euro 175.612:

- relativi a titoli di viaggio presso Umbria TPL e Mobilità SpA per euro 1.762
- relativi ad attrezzature in uso a Leitner SpA per euro 172.000
- relativi ad attrezzature in c/visione presso Umbria TPL e Mobilità SpA per euro 1.850.

Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito sono accantonate per competenza con applicazione delle aliquote in vigore e rappresentano:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio;
- l'ammontare delle imposte anticipate in relazione a differenze temporanee sorte od annullate nell'esercizio.

Riconoscimento dei ricavi

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

Informazioni sugli strumenti finanziari

La società ha posto in essere quattro contratti di finanza derivata "swap" al fine di proteggersi dal rischio legato alla variabilità dei tassi d'interesse e, pertanto, con esclusivo intento di copertura rispetto al costo del parziale indebitamento assunto dalla società per realizzare l'opera, integralmente regolato a tasso variabile.

Si riportano gli elementi essenziali alla data del 31 dicembre 2013, specificando che il fair value è stato comunicato dagli istituti:

Istituto	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.
tipologia contratto	IRS IN & OUT (IRS PLAIN VANILLA fino al 31/12/2009)
data stipula contratto	23.12.2003
divisa	euro
nozionale in ammortamento	11.858.000
decorrenza	31.12.2006
scadenza	31.12.2021
fair value al 31.12.2013	(-) 2.647.040
nozionale al 31.12.2013	10.615.403
flussi differenziali 2013	(-) 509.961

Istituto	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.
tipologia contratto	PURPLE COLLAR
data stipula contratto	23.12.2003
divisa	euro
nozionale in ammortamento	11.858.000
decorrenza	31.12.2006
scadenza	31.12.2021
fair value al 31.12.2013	(-) 2.408.678
nozionale al 31.12.2013	10.615.403
flussi differenziali 2013	(-) 504.500

Istituto	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.
tipologia contratto	IRS STEP UP
data stipula contratto	19.04.2006
divisa	euro
nozionale in ammortamento	3.500.000
decorrenza	31.12.2006
scadenza	31.12.2036
fair value al 31.12.2013	(-) 799.531
nozionale al 31.12.2013	2.921.255
flussi differenziali 2013	(-) 127.821

Istituto	Depfa Bank Plc
tipologia contratto	IRS STEP UP
data stipula contratto	27.04.2006
divisa	euro
nozionale in ammortamento	11.465.343
decorrenza	31.12.2006
scadenza	31.12.2036
fair value al 31.12.2013	(-) 2.738.143
nozionale al 31.12.2013	9.569.475
flussi differenziali 2013	(-) 432.958

Movimenti verificatisi nelle Immobilizzazioni

I movimenti delle immobilizzazioni immateriali (voce B.I attivo) e materiali (voce B.II attivo) sono riportati nei prospetti allegati n. 1 e n. 2 alla presente nota integrativa, mentre quelli relativi alle immobilizzazioni finanziarie (voce B.III attivo) sono riportati nel prospetto allegato n. 3.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali e immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

All'interno della voce "Altri beni materiali" è altresì collocato l'investimento relativo alle opere di predisposizione al prolungamento/completamento del sistema (Pian di Massiano - Monteluce), come ricompreso nell'oggetto sociale, data la visione sia attuale che prospettica di opera unitaria, necessariamente già realizzato ed entrato in funzione con il "primo tratto".

La voce "immobilizzazioni in corso e acconti pari ad euro 485.359 comprende, oltre i costi di progettazione preliminare e definitiva relativi al prolungamento della linea metropolitana leggera già iscritti a bilancio nell'esercizio 2012, anche la quota di competenza dell'esercizio di studi trasportistici e progettuali per l'aggiornamento della progettazione stessa (relativa alla tratta Pincetto-Monteluce), commissionati da questa Società nel corso del 2013, d'intesa con l'Amministrazione Comunale, a qualificate società del settore.

Movimenti verificatisi nei fondi e nelle altre voci patrimoniali

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, n. 4 del codice civile, nei seguenti prospetti vengono illustrati, per ciascuna voce dell'attivo e del passivo diversa dalle immobilizzazioni, la consistenza iniziale, i movimenti dell'esercizio e la correlata consistenza finale.

Per una maggiore chiarezza espositiva, la variazione nella consistenza delle voci viene rappresentata in termini assoluti e percentuali.

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Crediti verso clienti</i>									

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	Fatture da emettere	832	90.499	-	-	832	90.499	89.667	10.777
	Clienti	42.214	495.460	-	-	439.379	98.295	56.081	132
	Fondo Rischi su Crediti	30.633-	0	-	-	-	30.633-	-	-
	Arrotondamento	1	1-			1	1-	2-	
	Totale	12.414	585.958	-	-	440.212	158.160	145.746	
<i>Crediti verso controllanti</i>									
	Fatture da emettere a controllanti	3.162.818	2.816.922	-	-	3.162.818	2.816.922	345.896-	10-
	Clienti controllanti	3.334.373	11.328.600	-	-	12.192.473	2.470.500	863.873-	25-
	Crediti V/Comune Pg	28.011	-	-	-	-	28.011	-	-
	Arrotondamento	1	-			1	-	1-	
	Totale	6.525.203	14.145.522	-	-	15.355.292	5.315.433	1.209.770-	
<i>Crediti tribu tari</i>									
	Erario c/liquidazione Iva	519.215	940.201	-	-	862.581	596.835	77.620	15
	Erario c/Iva in compensazione	103.397	484.193	-	-	538.541	49.049	54.348-	53-
	Erario c/imposte sostitutive su TFR	-	137	2-	-	100	35	35	-
	Erario c/IRES	10.195	955	-	-	10.195	955	9.240-	90-
	Erario c/acconti IRES	-	38.395	-	-	-	38.395	38.395	-
	Erario c/acconti IRAP	131.205	121.814	-	-	118.843	134.176	2.971	2
	Arrotondamento					1	1-	1-	
	Totale	764.012	1.585.695	2-	-	1.530.261	819.444	55.432	
<i>Imposte anticipate</i>									
	Crediti IRES per imposte anticipate	64.779	9.142	-	-	55.903	18.018	46.761-	72-
	Crediti IRAP per imposte anticipate	9.759	1.396	-	-	8.538	2.617	7.142-	73-
	Totale	74.538	10.538	-	-	64.441	20.635	53.903-	
<i>Crediti verso altri</i>									
	Anticipi diversi	4.675	12.410	-	-	17.085	-	4.675-	100-
	Cred. V/UMB, TPL per cassa rimborsi	199	7.263	-	-	7.262	200	1	1

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	Crediti V/Leitner acq.cosa futura	-	141.667	-	-	-	141.667	141.667	-
	Note credito da ricevere	14.360	36.940	-	-	1.449	49.851	35.491	247
	Arrotondamento	-	-	-	-	-	-	-	-
	Totale	19.234	198.280	-	-	25.796	191.718	172.484	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Crediti verso clienti	12.414	585.958	-	-	440.212	-	158.160	145.746	1174
Crediti verso controllanti	6.525.203	14.145.522	-	-	15.355.292	-	5.315.433	1.209.770-	18-
Crediti tributari	764.012	1.585.695	2-	-	1.530.261	-	819.444	55.432	7
Imposte anticipate	74.538	10.538	-	-	64.441	-	20.635	53.903-	72-
Crediti verso altri	19.234	198.280	-	-	25.796	-	191.718	172.484	896
Totale	7.395.401	16.525.993	2-	-	17.416.002	-	6.505.390	890.011-	

Disponibilità liquide

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Depositi bancari e postali	390.455	23.936.394	-	-	21.802.124	1	2.524.726	2.134.271	547
Denaro e valori in cassa	54.970	3.141.205	-	-	3.105.433	-	90.742	35.772	65
Totale	445.425	27.077.599	-	-	24.907.557	1	2.615.468	2.170.043	

Ratei e Risconti attivi

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Ratei e risconti attivi</i>									
	Ratei attivi	337	-	-	-	337	0	337-	100-
	Risconti attivi	71.238	30.851	-	-	31.947	70.142	1.096-	2-
	Totale	71.575	30.851	-	-	32.284	70.142	1.433-	

Patrimonio Netto

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Capitale	4.493.115	-	-	-	-	4.493.115	-	-
Utili (perdite) portati a nuovo	56.427-	123.255-	-	-	-	179.682-	123.255-	218-
Utile (perdita) dell'esercizio	123.255-	612.010	-	-	123.255-	612.010	735.265	596
Totale	4.313.433	488.755	-	-	123.255-	4.925.443	612.010	

Fondi per rischi e oneri

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Altri fondi</i>									
	Fondo manutenzione ciclica	235.560	33.245	-	-	203.284	65.521	170.039-	72-
	Fondo Spese Ripristino e Sostituzione	83.194	49.466	-	-	8.920	123.740	40.546	49
	Arrotondamento	1	-	-	-	1	-	1-	
	Totale	318.755	82.711	-	-	212.205	189.261	-129.494	

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Accanton.	Utilizzi	Consist. finale
<i>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</i>					
	Fondo T.F.R.	51.267	11.553	6.504	56.316
	Totale	51.267	11.553	6.504	56.316

Debiti

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Debiti verso soci per finanziamenti</i>									

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	Fin.Metro Perugia Scarl-Depfa	20.275.955	-	-	-	844.809	19.431.146	844.809-	4-
<i>Debiti verso banche</i>									
	Depfa Bank	18.308.228	-	-	-	453.967	17.854.261	453.967-	2-
<i>Debiti verso fornitori</i>									
	Fatture da ricevere	1.571.421	1.457.608	-	-	1.651.026	1.378.003	193.418-	12-
	Fornitori	1.371.954	8.803.243	-	-	8.299.505	1.875.692	503.738	37
	Arrotondamento	1-	-	-	-	-	1-	-	-
	Totale	2.943.374	10.260.851	-	-	9.950.531	3.253.694	310.320	
<i>Debiti verso controllanti</i>									
	Fatture da controllanti	-	3.630	-	-	3.630	-	-	-
	Fatture da ricevere da controllanti	-	88	-	-	-	88	88	-
	Totale	-	3.718	-	-	3.630	88	88	
<i>Debiti tributari</i>									
	Iva sosp.su vend.art.6 c.5 DPR 633/72	-	1.031.366	-	-	805.282	226.084	226.084	-
	Erario c/riten.su redd.lav.dipend.e assimilati	16.537	105.190	-	-	103.718	18.009	1.472	9
	Erario c/riten. collaboratori	-	583	-	-	459	124	124	-
	Erario c/ritenute su redditi lav. auton.	200	22.847	-	-	23.047	-	200-	100-
	Erario c/riten.Ammistratori	5.330	9.446	-	-	9.864	4.912	418-	8-
	Erario c/imposte sostitutive su TFR	2	-	-	2	-	-	2-	100-
	Erario c/IRAP	118.843	148.701	-	-	118.843	148.701	29.858	25
	Erario c/debito IRES per imp.esercizio	40.216	238.949	-	-	40.216	238.949	198.733	494
	Totale	181.128	1.557.082	-	2	1.101.429	636.779	455.651	
<i>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>									
	INPS dipendenti	20.251	157.812	-	-	155.903	22.160	1.909	9
	INPS Amministratori non professionisti	3.254	7.230	-	-	6.869	3.615	361	11
	Inps collaboratori	-	2.448	-	-	2.219	229	229	-

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	Arrotondamento	-	-	-	-	1-	1	1	-
	Totale	23.505	167.490	-	-	164.990	26.005	2.500	
<i>Altri debiti</i>									
	Fondo Pensione Kaleido	8.823	31.543	-	-	31.358	9.008	185	2
	Debiti v/amministratori	-	24.233	-	-	24.233	-	-	-
	Debiti c/ rimb. da effettuare	1.235	7.618	-	-	6.716	2.137	902	73
	Debiti c/ rimb.inceppamento monete	1.038	807	-	-	679	1.166	128	12
	Debiti v/collaboratori	-	5.469	-	-	4.843	626	626	-
	Debiti diversi verso terzi	-	23.082	-	-	21.582	1.500	1500	-
	Debiti diversi verso Vodafone	1.935	-	-	-	1.935	-	-1.935	100-
	Personale c/retribuzioni	16.109	283.332	-	-	281.808	17.633	1.524	9
	Sindacati c/ritenute	-	50	-	-	-	50	50	-
	Vigilanza c/ricariche TVM	-	27.147	-	-	23.087	4.060	4.060	-
	Arrotondamento	-	1-	-	-	--	1-	1-	-
	Totale	29.140	403.280	-	-	396.241	36.179	7.039	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Debiti verso soci per finanziamenti	20.275.955	-	-	-	844.809	-	19.431.146	844.809-	4-
Debiti verso banche	18.308.228	-	-	-	453.967	-	17.854.261	453.967-	2-
Debiti verso fornitori	2.943.374	10.260.851	-	-	9.950.531	-	3.253.694	310.320	10
Debiti verso controllanti	-	3.718	-	-	3.630	-	88	88	-
Debiti tributari	181.128	1.557.082	-	2	1.101.429	-	636.779	455.651	252
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.505	167.490	-	-	164.990	-	26.005	2.500	11
Altri debiti	29.140	403.280	-	-	396.241	-	36.179	7.039	24
Totale	41.761.330	12.392.421	-	2	12.915.597	-	41.238.152	523.178-	

Ratei e Risconti passivi

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increm.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Ratei e risconti passivi</i>									
	Ratei passivi	65.091	130.957	-	-	58.893	137.155	72.064	111
	Risconti passivi	48.927.991	4.655	-	-	1.875.615	47.057.031	1.870.960-	4-
	Totale	48.993.082	135.612	-	-	1.934.508	47.194.186	1.798.896-	

Indicazione analitica delle voci di Patrimonio Netto

Nel seguente prospetto sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità.

Composizione del Patrimonio Netto

Descrizione	Origine	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile	Quota non distribuibile
<i>Capitale</i>					
	Apporto	B	4.493.115	-	4.493.115
<i>Riserva legale</i>					
	Utili	B	-	-	-
<i>Riserve statutarie</i>					
	Utili	B	-	-	-
<i>Riserva straordinaria</i>					
	Utili	A-B-C	-	-	-
Totale			4.493.115	-	4.493.115

Legenda: "A" aumento capitale; "B" copertura perdite; "C" distribuzione soci.

Nei tre precedenti esercizi sono stati utilizzati, a copertura delle perdite pregresse, utili pari a complessivi euro 1.147.521.

Dettaglio ed informazioni su alcune voci dello stato patrimoniale e del conto economico

Crediti e debiti distinti per durata residua

Nell'attivo dello stato patrimoniale sono presenti crediti di durata residua superiore a cinque anni per euro 141.667 e relativi al contratto sottoscritto nel corso del 2013 con Leitner Spa connessi all'acquisto di cosa futura (magazzino materiali e parti di ricambio).

Sono inoltre presenti debiti di durata superiore a cinque anni di importo pari ad euro 37.285.407 relativi a finanziamenti assistiti da garanzie fideiussorie.

In particolare trattasi di:

- a) finanziamento a tasso variabile concesso da Metrò Perugia S.C.a.r.l. di nominali euro 24.500.000 scadenza 31.12.2036, in regolare ammortamento in rate semestrali posticipate a decorrere dal 30 giugno 2008. Il debito residuo al 31.12.2013 ammonta ad euro 19.431.146;
- b) due finanziamenti concessi da Depfa Bank a tasso variabile complessivamente di nominali euro 20.315.343 scadenza 31.12.2036 in regolare ammortamento con rate semestrali posticipate a decorrere dal 30 giugno 2008. Il debito residuo complessivo al 31.12.2013 ammonta ad euro 17.854.261.

Composizione delle voci Ratei e Risconti

In quanto di importo rilevante, si riporta il dettaglio della voce "ratei e risconti attivi" (voce D attivo) dello stato patrimoniale, che risulta composta come segue:

- risconti attivi:

- * polizze assicurative e fideiussioni rimborsi IVA: euro 566
- * polizze assicurative: euro 22.814
- * libri e abbonamenti: euro 162
- * canoni e noleggi: euro 41.537
- * spese pubblicitarie: euro 2.500
- * licenze software non capitalizzate: euro 525
- * formazione personale: euro 1.157
- * fideiussione Regione Umbria: euro 64
- * utenze: euro 794
- * accisa generatore energia elettrica: euro 23

In quanto di importo rilevante, si riporta il dettaglio della voce "ratei e risconti passivi" (voce E passivo) dello stato patrimoniale, che risulta composta come segue:

- ratei passivi:

- * ratei ferie non godute: euro 30.922
- * retribuzione co.co.pro: euro 170
- * abbonamenti: euro 177

- * consulenze: euro 6.197
 - * penali: euro 87.250
 - * canoni: euro 12.068
 - * Inail: euro 272
 - * commissioni: euro 99
- risconti passivi:
- * Contributi Ministero L. 211: euro 16.193.423
 - * Contributi Ministero L. 641: euro 12.494.925
 - * Contributi Comune Perugia: euro 168.011
 - * Contributi Ministero Ambiente impianto risalita: euro 916.295
 - * Contributi Ministero Ambiente: euro 5.161.290
 - * Contributi Regione Umbria: euro 1.612.903
 - * Contributo Ministero dei Trasporti: euro 9.677.419
 - * Canone spazi commerciali: euro 645.161
 - * Contributo Prusst progettazione, prolungamento/completamento sistema: euro 182.949
 - * Ricavi pubblicitari: euro 4.655

I contributi ricevuti per la costruzione dell'impianto sono stati riscontati per la durata della concessione. Per pari durata è stato riscontato il canone per spazi commerciali.

Nessun risconto è stato effettuato per il contributo Prusst linea L2 in quanto non ancora entrata in funzione.

Crediti e debiti distinti per area geografica

Ai sensi del n. 10 dell'art. 2427 del codice civile, sulla ripartizione in aree geografiche dell'attività d'impresa svolta, si precisa che la società opera esclusivamente nel territorio comunale.

Circa la ripartizione dei crediti per aree geografiche, si forniscono le informazioni di cui al n. 6 dell'art. 2427 del codice civile, a tale scopo si è predisposto il prospetto di cui all'allegato n. 4. Tra i crediti verso controllanti è ricompreso, al pari dei precedenti esercizi, l'importo di euro 28.011 relativo al saldo del contributo Prusst afferente i costi di progettazione già sostenuti per la tratta Pincetto-Monteluce.

Circa la ripartizione dei debiti per aree geografiche, si forniscono le informazioni di cui al n. 6 dell'art. 2427 del codice civile, a tale scopo si è predisposto il prospetto di cui all'allegato n. 5

Oneri finanziari imputati ai valori iscritti nell'attivo

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a complessivi euro 11.767.399 risultano così dettagliati:

Descrizione	Dettaglio	Importo	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>						
	Ricavi da biglietteria	1.814.873	1.814.873	-	-	-
	Corrispettivi Contratto di servizio	8.150.143	8.150.143	-	-	-
	Corrispettivi Riallineamenti UP	1.802.383	1.802.383	-	-	-
	Totale	11.767.399	11.767.399	-	-	-

I riallineamenti tariffari "UP" fanno riferimento all'accordo commerciale, per l'esercizio 2013.

I ricavi da biglietteria sono esposti al lordo delle rivalse per le spese di trasporto per euro 82, al netto dei ribassi e abbuoni pari ad euro 122 e degli omaggi di titoli di viaggio pari ad euro 3.704.

Suddivisione interessi ed altri oneri finanziari

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

Descrizione	Dettaglio	Importo	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso le banche	Altri
<i>verso altri</i>					
	Interessi passivi mutui	375.627	-	166.681	208.946
	Differenziali Swap	1.575.239	-	1.575.239	-
	Interessi passivi di conti correnti	11.576	-	11.576	-
	Interessi passivi di magazzino	38.332	-	-	38.332
	Totale	2.000.774	-	1.753.496	247.278

Composizione dei proventi e degli oneri straordinari

Il risultato di esercizio è stato condizionato da proventi straordinari pari ad euro 2.680; non risultano iscritti oneri straordinari.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri proventi straordinari</i>		
	Altri proventi straordinari	2.680
	Totale	2.680

Imposte sul reddito di esercizio

Nelle seguenti tabelle viene indicato il dettaglio delle imposte correnti e delle imposte anticipate:

Descrizione	Dettaglio	Importo
<i>Imposte correnti</i>		
	IRES	238.949
	IRAP	148.701
	Totale	387.650

Descrizione	Dettaglio	Importo
<i>Imposte anticipate</i>		
	IRES	9.142
	IRAP	1.396
	Utilizzo credito IRES	- 55.903
	Utilizzo credito IRAP	-8.538
	Totale	- 53.903

Nei prospetti allegati n. 6 e n. 7 viene riportata, rispettivamente, la riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES) e la determinazione dell'imponibile IRAP.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili a fronte delle quali sono state iscritte, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate sono indicate, unitamente ai relativi effetti, nella tabella allegato n. 8.

ALTRE INFORMAZIONI

Partecipazioni in imprese controllate e collegate

Come richiesto dall'art.2427 n.5 del codice civile si precisa che la società non possiede partecipazioni né in imprese controllate né collegate.

Impegni non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Come disposto dell'art. 2427 n. 9 del codice civile, si precisa che a favore della società sono state rilasciate fidejussioni per un importo complessivo di euro 27.990.170 rispettivamente da:

- Selex ES S.p.A. per gli obblighi ed oneri assunti in relazione al contratto di fornitura ed installazione di un sistema hardware e software di bigliettazione automatica del 26/1/2007 per euro 167.987;
- Selex ES S.p.A. per gli obblighi ed oneri assunti in relazione al contratto di manutenzione del sistema hardware e software di bigliettazione automatica per euro 19.500;

- Umbria TPL e Mobilità S.p.A. in favore della Depfa Bank per il puntuale pagamento dell'importo a debito della Minimetro S.p.A. delle obbligazioni di cui alla tranche A2 del contratto di finanziamento del 4/12/2003 pari ad euro 1.614.237;
- Comune di Perugia in favore della Depfa Bank per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche A1 del finanziamento di cui al contratto di finanziamento del 4/12/2003 fino ad euro 14.482.192;
- S.I.P.A. S.p.A. in favore della Depfa Bank per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche A2 di cui al contratto di finanziamento del 4/12/2003 pari ad euro 610.629;
- Umbria Domani S.c. a r.l., a mezzo garanzia bancaria Banca Popolare di Spoleto S.p.A., in favore della Depfa Bank per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche A3 di cui al contratto di finanziamento del 4/12/2003 pari ad euro 610.629;
- Leitner S.p.A. in favore della Depfa Bank per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche A2 di cui al contratto di finanziamento del 4/12/2003 pari ad euro 187.421;
- Comune di Perugia in favore di Depfa Bank per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche D1 di cui al contratto di finanziamento del 21/9/2006 per euro 5.144.947;
- Umbria TPL e Mobilità S.p.A. in favore di Depfa Bank per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche D2 di cui al contratto di finanziamento del 21/9/2006 per euro 1.405.985;
- S.I.P.A. S.p.A. in favore Depfa Bank per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche D2 di cui al contratto di finanziamento del 21/9/2006 per euro 531.852;
- Leitner S.p.A. in favore Depfa Bank per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche D2 di cui al contratto di finanziamento del 21/9/2006 per euro 163.242;
- Umbria Domani S.C. a r.l. in favore di Depfa Bank per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche D3 di cui al contratto di finanziamento del 21/9/2006 per euro 531.852. Ad ulteriore garanzia del suddetto onere i singoli soci di Umbria Domani S.C. a r.l. hanno rilasciato, pro quota, identica fideiussione i cui obblighi di pagamento sono sospensivamente condizionati all'inadempimento da parte del primo garante;
- Umbria Domani S.C. a r.l. per gli oneri ed obblighi assunti in relazione agli spazi commerciali per euro 200.000;
- Leitner S.p.A per gli obblighi ed oneri assunti in relazione al contratto per l'attività di manutenzione e pronto intervento del sistema del 04/06/2013 per euro 1.184.173;
- Umbria TPL e Mobilità S.p.A. per gli oneri e obblighi assunti in relazione al contratto integrativo per la fornitura dei servizi di gestione e manutenzione della linea Pian di Massiano-Pincetto: euro 517.219
- Sacnif S.p.A. per gli oneri e obblighi assunti in relazione al contratto di manutenzione delle opere civili relative al sistema: euro 54.976;
- Vigilanza Umbra S.p.A per gli oneri ed obblighi assunti in relazione al contratto di vigilanza armata, scassetto e gestione incassi del sistema: euro 27.527;
- TPS Srl per gli oneri e obblighi assunti in relazione al contratto di redazione di uno studio trasportistico per il completamento del sistema Minimetro: euro 3.950.

Numero medio dipendenti

Il numero medio dei dipendenti nell'esercizio è stato di 9,78 unità, così suddiviso:

- Dirigenti n. 2

- Quadri n. 2
- Impiegati n. 5,78

Esso risulta incrementato rispetto alla media del precedente esercizio di n. 0,35 unità.

Compensi amministratori e sindaci

Nell'esercizio in commento è stato deliberato e corrisposto all'Amministratore Unico un compenso pari ad euro 36.152.

I compensi di spettanza del Collegio Sindacale, investito anche della revisione contabile, ammonta ad euro 28.157.

Numero e Valore Nominale delle azioni della società

Il capitale sociale si compone di n. 8.700 azioni del valore nominale di euro 516,45 ciascuna.

Azioni di godimento, Obbligazioni convertibili, Altri Titoli ed Altri strumenti finanziari

La società non ha emesso azioni di godimento, né prestiti obbligazionari convertibili.

Non ha altresì emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del codice civile.

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del codice civile.

Operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-bis del codice civile si informa che la società intrattiene, a normali condizioni di mercato, rilevanti rapporti con parti correlate individuate nei soci.

La scelta di affidare ai "soci operativi" la fornitura dei servizi di gestione e manutenzione tecnologica e di pronto intervento deriva dalla stessa genesi della Minimetrol Spa il cui "socio privato" è stato individuato con gara cosiddetta "a doppio oggetto" indetta dal Comune di Perugia.

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-ter del codice civile, si informa che nel corso dell'esercizio la Società si è impegnata ad acquistare nel 2025 da Leitner S.p.A., quale acquisto di cosa futura, la consistenza del magazzino materiali di consumo e parti di ricambio. Il valore contrattuale del magazzino medesimo ammonta alla data di chiusura del presente esercizio ad euro 1.748.156.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Privacy e documento programmatico sulla sicurezza

La società ha adempiuto agli obblighi previsti dalla normativa di cui al d.lgs. n. 196/2003; risulta altresì redatto il documento programmatico sulla sicurezza.

Ulteriori informazioni

A seguito dell'avvenuto rilascio del certificato di collaudo tecnico - amministrativo, che ha concluso l'iter procedimentale dei lavori di realizzazione dell'impianto di risalita di Pincetto, le riserve a suo tempo avanzate dall'impresa esecutrice dei lavori durante la fase di realizzazione degli stessi sono state, sia sul merito che sulla legittimità, integralmente respinte dalla Direzione Lavori. La Commissione di collaudo ha recepito tale giudizio in fase di rilascio del richiamato certificato di collaudo (11.04.2011). Ad oggi non si hanno ulteriori aggiornamenti pertanto, anche in considerazione del Principio Contabile Nazionale n. 23, nonché della norma di comportamento n. 157 dell'Associazione Dottori Commercialisti di Milano, si è ritenuto corretto doverne fare solo menzione in questa sede.

Signori Soci,

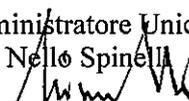
Vi confermo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Vi invito ad approvare il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2013 unitamente con la proposta di destinare l'utile di esercizio a copertura delle perdite fino al loro completo azzeramento, il 5% a riserva legale, il 20% a riserva statutaria, da destinare ai futuri ampliamenti del sistema di trasporto della Metropolitana Leggera, ed il residuo, salvo diversa decisione degli azionisti, a riserva straordinaria.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Perugia, 28 marzo 2014

L'Amministratore Unico
Dott. Nello Spinelli



Movimenti delle immobilizzazioni immateriali (Allegato 1)

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
<i>Costi di impianto e di ampliamento</i>								
	Spese modifiche statutarie	1.950	780	1.170	-	-	390	780
Totale		1.950	780	1.170	-	-	390	780
<i>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</i>								
	Concessioni e licenze e Marchi	3.615	3.253	362	-	-	362	-
	Marchi	-	-	-	297	-	16	281
Totale		3.615	3.253	362	297	-	378	281
<i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>								
	Altri Costi di impianto e di ampliamento	6.000	6.000	-	-	-	-	-
	Software in concessione capitalizzato	31.833	25.913	5.920	2.240	-	3.947	4.213
	Oneri Plur. spazi comm.li	133.885	21.587	112.298	-	-	4.318	107.979
	Mod.Organizzativo L.231/01	15.435	14.982	453	-	-	453	-
	Migliorie su beni di terzi	8.974	2.389	6.585	-	-	1.496	5.089
Totale		196.127	70.871	125.256	2.240	-	10.214	117.282

Descrizione	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Arrofondamento	Consist. Finale
-------------	---------------	---------------	-------------------	-----------	----------	---------	----------------	-----------------

Descrizione	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Arrotondamento	Consist. Finale
Costi di impianto e di ampliamento	1.950	780	1.170	-	-	390	-	780
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.615	3.253	362	297	-	378	-	281
Altre immobilizzazioni immateriali	196.127	70.871	125.256	2.240	-	10.214	-	117.282
Totale	201.692	74.904	126.788	2.537	-	10.982	-	118.343

Movimenti delle Immobilizzazioni Materiali (Allegato 2)

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort. Esercizio	Consist. Finale
<i>Impianti e macchinario</i>							
	Impianti specifici	45.794	-	2.525	-	-	48.319
	F.do ammortamento impianti specifici	-	4.451-	-	-	4.553-	9.004-
Totale		45.794	4.451-	2.525	-	4.553-	39.315
<i>Attrezzature industriali e commerciali</i>							
	Attrezzature varie dot. stazioni	37.776	-	177.945	-	-	215.721
	F.do ammort. attrezzature varie dot. stazioni	-	17.384-	-	-	15.210-	32.694-
Totale		37.776	17.384-	177.945	-	15.210-	183.127
<i>Altri beni materiali</i>							
	Mobili e arredi	63.839	-	2.759	-	-	66.598

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort. Esercizio	Consist. Finale
F.do ammortamento mobili e arredi		-	50.288-	-	-	2.825-	53.093-
Beni inferiori a 516,46		11.001	-	135	-	-	11.136
F.do amm.beni <516,46		-	11.001-	-	-	135-	11.136-
Macchine d'ufficio elettroniche		75.816	-	529	-	-	76.345
F.do amm.macchine d'ufficio elettroniche		-	69.298-	-	-	3.794-	73.092-
Mobili ed arredi di stazione		50.606	-	-	-	-	50.606
F.do amm.to mobili ed arredi di stazione		-	27.274-	-	-	6.072-	33.346-
Altri beni materiali		674	-	-	-	-	674
Fondo ammortamento altri beni materiali		-	674-	-	-	-	674-
IMPIANTO LINEA L1		103.505.790	-	23.400	-	-	103.529.190
Fondo Ammortamento Linea L1		-	16.636.761-	-	-	3.342.017-	19.978.778-
Arrotondamento			1	1	-	1	1
Totale		103.707.726	16.795.275-	26.824	-	3.354.844-	83.584.431
<i>Immobilitazioni in corso e accenti</i>							
Progett.e studi L2		422.709	-	62.650	-	-	485.359
Totale		422.709	-	62.650	-	-	485.359

Descrizione	Costo storico	Prec. Ammort.	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
Impianti e macchinario	45.794	4.451-	2.525	-	4.553-	39.315
Attrezzature industriali e commerciali	37.776	17.384-	177.945	-	15.210-	183.127
Altri beni materiali	103.707.726	16.795.275-	26.824	-	3.354.844-	83.584.431
Immobilizzazioni in corso e acconti	422.709	-	62.650	-	-	485.359
Totale	104.214.005	16.817.110-	269.944	-	3.374.607-	84.292.232

Movimenti delle Immobilizzazioni Finanziarie (Allegato 3)

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
<i>Partecipazioni in altre imprese</i>							
	Partecipazione Cons.Pg EnergI	750	-	-	-	-	750
Totale		750	-	-	-	-	750
<i>Crediti verso altri</i>							
	Depositi cauzionali per utenze	1.033	-	-	-	-	1.033
Totale		1.033	-	-	-	-	1.033

Descrizione	Costo storico	Prec. Ammort.	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
Partecipazioni in altre imprese	750	-	-	-	-	750
Crediti verso altri	1.033	-	-	-	-	1.033

Descrizione	Costo storico	Prec. Ammort.	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
Totale	1.783	-	-	-	-	1.783

Prospetto della ripartizione dei crediti per area geografica (Allegato 4)

	Verso società controllanti	Verso società controllate	Verso società collegate	Verso clienti	Verso Altri
ITALIA	5.315.433	-	-	188.793	1.031.797
CEE	-	-	-	-	-
EXTRACEE	-	-	-	-	-

Prospetto della ripartizione dei debiti per area geografica (Allegato 5)

	Verso società controllanti	Verso società controllate	Verso società collegate	Verso fornitori	Verso Altri
ITALIA	88	-	-	3.253.694	37.984.370
CEE	-	-	-	-	-
EXTRACEE	-	-	-	-	-

Ires: riconciliazione tra onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico (Allegato 6)

Descrizione	Valore	Imposta
Risultato prima delle imposte	1.053.563	
Onere fiscale teorico: 27.5%		289.730
Differenze che non si riversano negli esercizi:		
- 10% Irap versata	-12.181	
- Irap versata sul costo del lavoro	-21.358	
- Interessi passivi indebitabili	28.671	
- Spese telefoniche	3.692	
- Acc.to fondo manutenzione ciclica	33.245	
- Utilizzo fondo manutenzione ciclica	-203.285	
- Altre	8.222	-162.994
Perdite fiscali pregresse	-	-
ACE	-21.664	
Imponibile Ires	868.905	
Ires corrente a carico dell'esercizio: 27,5%		238.949

Irap: determinazione dell'imponibile (Allegato 7)

Descrizione	Valore	Imposta
Differenza tra valore e costi della produzione	3.035.797	
Costi non rilevanti ai fini Irap:		
- Costi del personale dipendente	573.870	
- Accantonamenti ai fondi	82.711	656.581
Variazioni in aumento:		
- Costi dei collaboratori e degli amministratori	53.442	
- Altre	652	54.094
Variazioni in diminuzione:		
- Utilizzo fondo manutenzione ciclica	-203.285	-203.285
Deduzione art. 11 d.lgs n. 446/97		-2.697
Imponibile Irap	3.540.490	
Irap corrente a carico dell'esercizio: 4,20%		148.701

Imposte anticipate (Allegato 8)

Descrizione	Imposte anticipate anno 2012			Riassorbimenti anno 2012			Imposte anticipate anno 2013			Riassorbimenti anno 2013		
	Differenze temporanee	Ires 27,5%	Irap 4,2%	Differenze temporanee	Ires 27,5%	Irap 4,2%	Differenze temporanee	Ires 27,5%	Irap 4,2%	Differenze temporanee	Ires 27,5%	Irap 4,2%
Differenze deducibili	-	-	-	162.318	44.637	-	-	-	-	-	-	-
Perdite fiscali pregresse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.do manutenzione ciclica	96.594	26.563	4.057	-	-	-	33.245	9.142	1.396	203.285	55.903	8.538
Totale effetto fiscale	96.594	26.563	4.057	162.318	44.637	-	33.245	9.142	1.396	203.285	55.903	8.538

**RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO SULLA GESTIONE A
CORREDO DEL BILANCIO DELL' ESERCIZIO CHIUSO IL 31 DICEMBRE
2013**

Signori Azionisti,

scopo della presente relazione è quello di fornire un quadro informativo completo atto a rappresentare in maniera quanto più esaustiva l'evolversi della situazione aziendale attraverso un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente sull'andamento della gestione.

La Società non ha sedi secondarie ed opera nel sistema dei trasporti pubblici di massa su sede fissa.

Per motivazioni connesse alla situazione societaria e finanziaria di Umbria TPL e Mobilità S.p.A., ma anche per essenziali considerazioni riferite all'esigenza di garantire la continuità di servizio, condizionata alle correnti attività manutentive, la Società nel corso dell'esercizio 2013 ha provveduto a contrarre direttamente con Leitner S.p.A. (socio di Metrò Perugia S.c.a.r.l. e fornitore dell'impianto tecnologico), la fornitura dei servizi di manutenzione dell'impianto tecnologico e di pronto intervento, precedentemente contrattualizzati direttamente con Umbria TPL e Mobilità S.p.A.. La fornitura dei servizi di gestione è stata invece mantenuta in capo alla stessa Umbria TPL e Mobilità SpA, intervenendo comunque quest'ultima al pari del socio Metrò Perugia Scarl, con proprio assenso, alla richiamata operazione di ristrutturazione e scorporo contrattuale verso Leitner S.p.A..

L'elevato standing manutentivo delle prestazioni affidate a Leitner S.p.A. è correlato sia ai correnti obblighi di servizio che di conservazione dell'investimento, tali da garantire il regolare funzionamento ed esercizio del sistema anche al termine della concessione con devoluzione gratuita del bene all'Amministrazione Comunale. Del resto per le future revisioni generali dell'impianto (2028 - 2038) e per gli eventuali ammodernamenti del sistema (ex DM n° 23/1985 tra l'altro non escludendone eventuali possibili revisioni), la Società stessa ha già iniziato ad approfondire la problematica complessiva dandone evidenza nei propri documenti di pianificazione economico - finanziaria.

La Società nel corso dell'esercizio 2013, ha dato continuità ai rapporti con l'Ente Concedente (Comune di Perugia) su problematiche riguardanti le indicazioni/scelte trasportistiche di mobilità urbana, non secondarie rispetto al raggiungimento degli obiettivi di traffico co-pianificati con l'Amministrazione Comunale. Sono altresì intervenuti rapporti rispetto al tema del pieno conseguimento dell'oggetto sociale della Società nella prospettiva di completamento del sistema (tratta Pincetto – Monteluce).

Su tale ultima questione sono proseguiti, con maggior incisione, i lavori della commissione mista costituita, nel corso del precedente esercizio, tra i tecnici della Società e dell'Amministrazione Comunale, finalizzati all'analisi, con il supporto anche di professionalità esterne, delle problematiche indispensabili e propedeutiche rispetto ad una successiva scelta in tal senso da parte dell'Amministrazione Comunale stessa.

Anche nel corso dell'esercizio 2013 la Società ha dato dinamica attuazione alle prescrizioni di cui al modello di organizzazione e gestione conforme alla Legge 231/2001. Costante è risultata interlocuzione con l'Organismo di Vigilanza e con il Dipartimento di Diritto Pubblico dell'Università degli Studi di Perugia chiamato a collaborare con l'Organismo stesso.

La Società ha adempiuto agli obblighi previsti dalla normativa di cui al D.Lgs. n. 196/2003 e s.m.i.; risulta redatto il Documento programmatico sulla sicurezza.

Il bilancio al 31.12.2013, redatto sulla base del presupposto della continuità aziendale, adottando i principi contabili relativi ad un'impresa in condizioni di funzionamento, si chiude con un utile netto pari ad € 612.010 dopo aver effettuato i seguenti ammortamenti e accantonamenti per complessivi € 3.937.350 così dettagliati:

- ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	€ 10.982
- ammortamento delle immobilizzazioni materiali	€ 3.374.607
- accantonamento al fondo manutenzione ciclica	€ 33.245
- accantonamento al fondo spese di ripristino o sostituzione	€ 49.466
- trattamento fine rapporto al personale dipendente (inclusi gli apporti al fondo pensione)	€ 27.497
- imposte sul reddito dell'esercizio	€ 441.553

Il risultato netto d'esercizio pari ad € 612.010, migliora la previsione di cui al documento di Pianificazione Economico – Finanziario della Società (PEF 2011 - 2013) per l'anno di riferimento.

Il miglioramento del risultato netto di esercizio rispetto alle previsioni è da ricondurre al complessivo contenimento dei costi, prevalentemente condensato sui servizi di gestione e manutenzione, oltre ad una minore incidenza degli oneri finanziari, data la sostanziale invarianza del valore della produzione.

Il risultato netto di esercizio medio annuo dell'ultimo triennio (2011 – 2013) ammonta ad € 235.558 contro un dato di P.E.F. pari periodo di € 39.153. Ciò a dimostrazione di una “performante” gestione complessiva della Società anche nel medio termine.

Il Bilancio al 31.12.2013 conferma la forza produttiva della Società e la sua solidità patrimoniale e finanziaria, consolidando il livello del MOL su valori decisamente soddisfacenti (+15% circa rispetto al precedente esercizio).

Replicando lo stesso modello degli esercizi precedenti ed in linea con le disposizioni statutarie, i servizi di gestione e manutenzione sono stati assicurati in modo soddisfacente prevalentemente tramite l'attività, la struttura e la competenza dei soci di Metrò Perugia S.c.a.r.l..

Gli introiti derivanti dallo sfruttamento economico di spazi pubblicitari localizzati all'interno del sistema, sono risultati superiori all'esercizio precedente di circa il 31% dato anche lo sforzo organizzativo messo in campo dalla Società per un maggior sviluppo di tale attività accessoria di business, pur presentando l'emarginato segmento operativo d'intervento ancora spazi di miglioramento in termini di risultato finale al netto di tutti i costi direttamente connessi a tale gestione.

L'analisi dei dati di traffico 2013, ulteriormente conferma la strategicità delle azioni orientate ad ottimizzare l'attrattività del sistema, con riferimento soprattutto al miglioramento dell'interconnessione con gli altri vettori di TPL (in particolare con Umbria Tpl e Mobilità S.p.A.) e con l'utenza pedonale. Occorre infatti sottolineare che il volume dei flussi di traffico di Minimetrò dipende principalmente, oltre che dalla capacità del sistema di offrire un servizio adeguato e di qualità, da scelte riguardanti l'organizzazione complessiva della mobilità urbana (politiche dei parcheggi, delle aree “ZTL”, regolazione del traffico autobus turistici, collegamenti pedonali, ecc.) che

naturalmente non possono che competere esclusivamente alla Pubblica Amministrazione.

Il numero complessivo di validazioni registrate dal sistema nel corso dell'esercizio 2013 è di 2.433.717. Tale risultato, che riteniamo migliorabile, è stato conseguito anche a seguito di onerose iniziative promozionali e di marketing, tese ad una maggiore captazione di utenza.

Rispetto al contenimento dei costi si evidenziano in sintesi i seguenti elementi:

- il costo del personale rappresenta lo 0,61% circa del totale attivo di bilancio ed il 4,17% circa del valore della produzione. Tale risultato, estremamente positivo, è riferibile alla continua ricerca dell'ottimizzazione dei processi operativi a presidio della gestione e comunque all'alto senso di professionalità e di appartenenza del personale (quali elementi ormai strutturali della Società); a dimostrazione di tale eccellente condizione aziendale sono il dato annuo relativo agli indici di assenza per malattia (n. 37 ore pro-capite circa) e di ricorso al lavoro straordinario (n. 38 ore pro-capite circa) risultando tale ultimo dato collegato fondamentalmente alla gestione dei grandi eventi (Umbria Jazz ed Eurochocolate);
- l'indebitamento finanziario a breve termine, è risultato mediamente insignificante nel corso del 2013, ferma la puntualità dei pagamenti verso i fornitori;
- è risultato sostanzialmente stabile, rispetto alla volatilità dei tassi di interesse, il costo dell'indebitamento finanziario a lungo termine contratto per la realizzazione dell'opera. La richiamata stabilizzazione dei flussi è da ricondurre ai contratti di finanza derivata attivati a parziale copertura dei flussi del citato indebitamento. Date le passività sottostanti, i contratti di finanza derivata sottoscritti con esclusiva finalità di copertura - stante in lungo periodo di ammortamento dei finanziamenti in linea con la durata della concessione - hanno consentito una gestione attiva del debito, in alternativa ad altre tipologie di operazioni, quali la rinegoziazione delle passività stesse.

La Società non ha mai effettuato operazioni di estinzione anticipata o di rinegoziazione di contratti di finanza derivata e neppure concluso contratti in strumenti di finanza derivata incassando "UP Front" dalla controparte.

Considerati i flussi regolati sugli Swap, il costo complessivo dell'indebitamento finanziario a lungo termine è risultato, mediamente regolato al tasso annuo del 4,5% circa, oltre naturalmente gli spread a servizio dei vari finanziamenti (0,643% medio annuo); ciò ha consentito di circoscrivere e marcatamente stabilizzare il costo del debito all'interno delle ipotesi formulate nei Piani Economici Finanziari della Società, sviluppati a supporto della fattibilità del progetto.

Nel corso dell'esercizio, sono state regolarmente pagate la undicesima e dodicesima rata di ammortamento dei finanziamenti contratti, per complessivi € 1.674.403

Dall'avvio della gestione (2008) la Società ha ridotto di € 7.529.936 il debito finanziario a lungo termine contratto per realizzare l'investimento trasportistico, ha consolidato il sostanziale azzeramento degli utilizzi degli accordati bancari a breve termine, ha drenato soddisfacente liquidità dalla gestione salvaguardando il valore delle partecipazioni dei soci, dando consistenza ad un progressivo processo di "deleverage" senza disinvestimenti.

A fine esercizio i "mezzi liquidi" (comprensivi del conto "vincolato" a favore di Depfa Bank Plc – filiale Italia) ammontano ad € 2.615.468 oltre € 1.800.000 di disponibilità finanziarie derivanti da linee di credito bancarie con funzioni di back up.

La qualità dell'attivo immobilizzato è buona non essendo presenti in bilancio assets intangibili come avviamenti e/o partecipazioni, come noto, altamente esposti ad interventi svalutativi soprattutto nelle prolungate fasi recessive come la contingente.

L'attenta gestione della finanza aziendale, non ha quindi costretto la Società a ricorrere all'utilizzo delle linee di fido comunque accordate dal sistema bancario, riservate allo smobilizzo dei crediti verso l'Amministrazione Comunale, evitando addizionali oneri finanziari per la Società, ciò anche in considerazione della sostanziale regolarità nell'adempiere alle proprie obbligazioni da parte dell'Ente Concedente.

Il diligente presidio della Società sulla qualità del servizio erogato ha permesso di confermare alcuni indicatori di qualità su livelli di assoluta eccellenza. L'affidabilità del sistema ha registrato nell'anno 2013 un indice di disponibilità pari al 99,95%; condizione da associare anche agli adeguati servizi di gestione e manutenzione.

Di significativa importanza risulta l'elevata soddisfazione percepita dagli utenti del sistema, registrata in occasione delle rilevazioni di *Customer Satisfaction*, condotte da primario istituto di ricerca; il valore dell'indice "2013", replica sostanzialmente quello dell'anno precedente a dimostrazione di un elevato e strutturato livello qualitativo, di affidabilità e di comfort del sistema stesso (indice di soddisfazione complessivo pari al 97%).

In relazione a quanto previsto dall'art. 2428, terzo comma del codice civile si segnala quanto segue:

Attività di ricerca e di sviluppo

La società non ha posto in essere attività di ricerca e di sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti ed imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Con l'Ente controllante, la società intrattiene rapporti:

- di natura commerciale in relazione alle operatività legate al Contratto di servizio, per un ammontare di corrispettivi 2013 pari ad € 8.150.143, ed alla sperimentalià dell'Accordo Commerciale "UP", per un ammontare di corrispettivi 2013 pari ad € 1.802.383;
- di natura finanziaria, in relazione alle fideiussioni pro-quota rilasciate dalla controllante a garanzia dei finanziamenti a lungo termine contratti con il sistema bancario il cui dettaglio è esposto nella Nota Integrativa cui si rimanda;
- di natura amministrativa in relazione al ruolo di Ente pubblico territoriale che il controllante comunque riveste.

Numero e valore nominale sia delle azioni proprie, sia delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla società, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

La società non detiene né azione proprie né azioni o quote di società controllanti anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Numero e valore nominale sia delle azioni proprie, sia delle azioni o quote di società controllanti acquistate od alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

La società non ha acquistato né alienato azioni proprie né azioni o quote di società controllanti nel corso dell'esercizio anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Valutazione dei rischi

E' evidente la caratteristica "monocommittente" che riveste la Società rispetto al Comune di Perugia che naturalmente sottende un evidente rischio di controparte se non altro strategico rispetto alla correttezza finanziaria della Società.

Nei confronti dell'Ente controllante si segnala altresì un rischio prezzo connesso alla fissazione da parte dell'Ente stesso delle tariffe dei titoli di viaggio, oltre ovviamente alla definizione delle politiche della mobilità nell'area urbana di Perugia.

Non secondario è altresì il bisogno per la Società di confidare su adeguati livelli di copertura finanziaria dell'Accordo Commerciale Unico Perugia quanto meno nella fase sperimentale di funzionamento dello stesso.

In ogni caso per una migliore comprensione, anche retrospettiva, della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società si rinvia all'Allegato A di cui alla presente relazione. Lo stessa conferma la bontà degli indici patrimoniali (es. indice di struttura secondario maggiore di uno), l'alta solvibilità della Società (es. indice di tesoreria oltre un punto e mezzo) oltre l'accettabile performance economica operativa della gestione (es. ROI oltre il 3%)

Per quanto riguarda gli obiettivi e le politiche della Società in materia di gestione del rischio finanziario si rimanda a quanto in precedenza esposto nella presente relazione e dettagliato in nota integrativa in particolar modo rispetto alle operazioni licenziate per la stabilizzazione dei flussi finanziari.

Non risulta ad oggi rinnovata la garanzia bancaria a favore di Depfa Bank, in scadenza a maggio 2014 a garanzia della tranche "A3" di specifico finanziamento contratto per la realizzazione del sistema (in regolare ammortamento) il cui debito residuo al 31.12.2013 ammonta ad € 610.629. Sulla questione siamo da tempo intervenuti sulla

Società Umbria Domani S.c.a.r.l. in qualità di soggetto già impegnato nel rilascio della garanzia stessa rappresentando altresì alla Banca garantita, su specifica richiesta della stessa Umbria Domani S.c.a.r.l. anche la possibilità, di accettare in alternativa alla garanzia bancaria il rilascio di una garanzia “corporate” da parte di Umbria Domani S.c.a.r.l. e dei suoi consorziati; al momento non è pervenuta alcuna indicazione in merito da parte dell’Istituto di Credito garantito. Non è quindi escluso che in caso di esito negativo di tali operazioni, al fine di non rendere esigibile la tranche A3 del finanziamento, questa Società debba valutare di intervenire direttamente per il rilascio di tale garanzia bancaria, ferma ogni eventuale azione di rivalsa verso Umbria Domani Scarl.

Non può inoltre non essere menzionato come nell’ambito della complessiva operazione di ristrutturazione del “tpl” che tra l’altro ha portato alla ridefinizione della “mission” aziendale di Umbria TPL e Mobilità SpA, questa Società, coordinandosi con i soci stessi, ha puntualmente informato i propri finanziatori, in un ambito relazionale sempre ispirato alla massima correttezza e trasparenza.

La Società non detiene attività e passività finanziarie denominate in valuta estera pertanto non è esposta al rischio di cambio così come non detiene strumenti finanziari quotati il cui “fair value” varia come conseguenza di variazione di prezzo nei mercati di riferimento.

Per quanto riguarda il rischio di liquidità (difficoltà ad adempiere normalmente alle passività) la Società si pone l’obiettivo di mantenere le disponibilità finanziarie necessarie per assicurare la corrente gestione economica ed il rimborso della debitoria finanziaria. Il rischio di liquidità viene costantemente monitorato al fine di attuare tempestivamente eventuali azioni correttive tese al contenimento del relativo impatto. Si ritiene che le disponibilità liquide e gli incassi attesi dei propri crediti consentano alla Società di fronteggiare efficacemente i propri fabbisogni finanziari.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio

I principali fatti meritevoli di rilievo dopo la chiusura dell’esercizio sono di seguito sintetizzabili:

- approvazione del Piano Economico Finanziario 2014 – 2019 da parte dell'Assemblea ordinaria dei soci in data 17 marzo 2014; parte integrante e sostanziale del contratto di servizio con l'Amministrazione Comunale (pari segmento temporale) in avanzata fase di definizione;
- sottoscrizione in data 26.2.2014 del rinnovo del contratto integrativo per la fornitura dei servizi di gestione e manutenzione (2014 - 2019) con Umbria TPL e Mobilità S.p.A.;
- in data 3.2.2014 Depfa Bank Plc – sede secondaria di Roma – in forza di contratto di cessione di ramo di azienda ha ceduto i crediti derivanti dai contratti di finanziamento sottoscritti con Minimetrorò SpA in data 04.12.2003 (Tranche A) ed in data 21.09.2006 (Tranche D) a FMS Wertmanagement, sede secondaria di Roma; il debito residuo al 31.12.2013 ammonta complessivamente ad € 17.854.261;
- in data 27.02.2014 la società Umbria TPL e Mobilità S.p.A. ha stipulato un contratto di affitto di ramo di azienda relativo alla fornitura dei servizi di gestione e manutenzione del “Minimetrorò” con la società Umbria Mobilità Esercizio S.r.l.; società quest'ultima partecipata al 70% da Busitalia Sita Nord S.r.l. ed al 30% dalla stessa Umbria TPL e Mobilità S.p.A..

Evoluzione prevedibile della gestione

In relazione all'andamento della gestione, auspichiamo che la stessa si sviluppi fondamentalmente in linea con quanto prefigurato nei documenti previsionali della Società già approvati dai soci, con specifico riferimento all'incremento delle validazioni, fermo naturalmente il presidio dei costi.

Signori azionisti,

Vi propongo di voler approvare il progetto di bilancio, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, nonché la presente relazione nei testi correnti.

Vi propongo, altresì, in relazione all'utile netto di esercizio pari ad € 612.010,27 di destinare lo stesso nel seguente modo:

- € 179.681,82 a copertura integrale delle perdite pregresse;

- € 30.600,51 a riserva legale (5%)
- € 122.402,05 a riserva statutaria da destinare ai futuri ampliamenti del sistema di trasporto della Metropolitana Leggera (20%)
- € 279.325,89 a riserva straordinaria, salvo eventuale diversa decisione degli azionisti.

Perugia, 28 marzo 2014

L'Amministratore Unico Dr. Nello Spinelli



Allegato 24 - Rilevazione sulla gestione al bilancio al 31.12.2013																	
Stato Patrimoniale - Rilevazione finanziaria																	
ATTIVO	2006	%	2007	%	2008	%	2009	%	2010	%	2011	%	2012	%	2013	Var (%) 2013-2012	
1) Attivo circolante	8.656.666	9,43%	6.318.377	6,05%	17.076.897	14,83%	9.763.926	9,13%	7.633.708	7,60%	8.694.446	8,64%	7.912.401	8,28%	9.191.000	9,63%	16,19%
1.1) Liquidità immediata	118.754	0,13%	491.576	0,47%	1.712.270	1,47%	1.467.176	1,36%	2.659.280	2,51%	2.088.165	2,08%	446.425	0,47%	2.615.466	2,74%	467,16%
1.2) Liquidità differite	8.477.812	9,30%	5.826.800	5,61%	15.363.280	13,17%	8.300.749	7,77%	5.074.428	4,98%	6.506.283	6,54%	7.466.976	7,82%	6.575.532	6,99%	-11,94%
2) Attivo immobilizzato	82.640.732	90,57%	97.689.989	93,95%	95.607.144	86,37%	97.771.289	90,87%	94.202.207	92,60%	90.847.371	91,35%	87.636.466	91,71%	84.412.366	86,46%	-3,65%
2.1) Immobilizzazioni immateriali	42.276	0,05%	27.465	0,03%	182.910	0,16%	168.597	0,16%	144.546	0,14%	130.121	0,13%	128.788	0,13%	118.343	0,12%	-6,62%
2.2) Immobilizzazioni materiali (netto fondi)	82.454.696	90,47%	97.516.696	93,85%	95.385.761	85,18%	96.863.819	90,69%	94.014.128	92,32%	90.695.467	91,20%	87.396.866	91,57%	84.292.232	88,32%	-3,50%
2.3) Immobilizzazioni finanziarie	43.757	0,05%	45.838	0,04%	38.473	0,03%	38.473	0,04%	43.533	0,04%	21.783	0,02%	1.783	0,00%	1.783	0,00%	0,00%
CAPITALE INVESTITO	91.137.239	100,00%	103.908.316	100,00%	116.682.711	100,00%	106.318.214	100,00%	101.835.916	100,00%	98.441.817	100,00%	96.432.867	100,00%	93.603.368	96,00%	-1,92%
PASSIVO																	
1) Passività correnti	14.778.600	16,22%	16.334.697	16,33%	16.491.039	13,35%	7.583.630	6,89%	4.944.793	4,90%	6.331.983	6,42%	4.841.881	4,76%	6.412.690	6,67%	19,17%
2) Passività consolidate	38.166.826	41,87%	43.632.185	41,87%	42.406.274	36,34%	41.300.640	38,82%	39.546.646	39,20%	38.611.246	39,03%	37.656.429	39,46%	36.212.949	37,94%	-3,83%
3) Risconti passivi (condobbi pubblici in corso investimenti e Canone spazi commerciali)	36.002.406	39,50%	41.094.690	39,55%	61.857.230	47,85%	64.851.485	61,01%	62.676.708	61,73%	60.801.931	61,09%	48.927.164	51,27%	47.652.376	49,30%	-3,83%
4) Patrimonio netto	2.200.657	2,41%	3.246.003	3,13%	3.289.168	2,82%	3.714.560	3,47%	4.218.768	4,14%	4.456.688	4,46%	4.313.493	4,52%	4.935.443	5,16%	14,19%
FORTI DI FINANZIAMENTO	91.137.238	100,00%	103.908.316	100,00%	116.682.711	100,00%	106.318.214	100,00%	101.835.916	100,00%	98.441.817	100,00%	96.432.867	100,00%	93.603.368	98,00%	-1,92%
	0		0		0		0		0		0		0		0		
	0		0		0		0		0		0		0		0		

Conto economico - <i>Ridistribuzione finanziaria a valore aggiunto</i>	2008	%	2007	%	2008	%	2009	%	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%	Var (M) 2013-2012
CONTO ECONOMICO																	
+ Ricavi dalle vendite e dalle prestazioni		0,00%		0,00%	10.020.051	84,65%	11.368.649	85,39%	11.477.236	85,37%	11.237.652	85,26%	10.673.865	84,78%	11.767.366	90,91%	7,23%
+ Altri ricavi e proventi	80.768	100,00%	164.578	100,00%	1.962.636	15,35%	1.946.367	14,62%	1.867.230	14,63%	1.942.666	14,74%	1.969.827	15,22%	2.012.060	15,54%	2,19%
VALORE DELLA PRODUZIONE	80.768	100,00%	164.578	100,00%	12.749.688	100,00%	13.313.016	100,00%	13.444.466	100,00%	13.180.318	100,00%	12.643.692	100,00%	13.779.426	108,46%	6,46%
- Acquisti materiali primari, sussidiarie, di consumo e di merci		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	0	0,00%	
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	503.601	623,32%	706.264	429,14%	6.079.405	47,53%	6.641.014	49,88%	6.834.810	51,56%	6.670.993	50,81%	6.734.535	52,03%	6.560.544	50,69%	-2,56%
- Altri diversi di gestione	15.158	18,76%	89.729	54,52%	53.911	0,42%	29.204	0,22%	38.720	0,29%	67.649	0,51%	45.749	0,35%	140.946	1,09%	206,05%
VALORE AGGIUNTO	-437.889	-542,28%	-431.414	-343,65%	6.616.370	51,64%	6.642.797	49,80%	6.470.936	48,19%	6.441.681	48,87%	6.163.298	47,82%	7.077.987	54,88%	14,84%
- Costo per il personale	154.106	190,00%	241.359	146,65%	369.672	2,86%	418.181	3,15%	396.603	2,97%	478.125	3,63%	540.166	4,17%	573.670	4,43%	6,24%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	-682.095	-733,08%	-672.773	-530,31%	6.246.698	48,78%	6.224.616	46,75%	6.074.326	45,17%	5.963.556	45,26%	6.623.132	43,44%	6.504.317	50,26%	16,97%
- Ammortamenti e svalutazioni	36.217	44,84%	36.272	22,04%	3.354.624	26,21%	3.392.206	25,46%	3.404.867	25,46%	3.383.483	25,67%	3.300.406	25,12%	3.396.599	26,19%	0,15%
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti		0,00%		0,00%		0,00%	134.000	1,01%	44.966	0,33%	140.749	1,07%	144.633	1,12%	62.711	0,48%	-42,81%
REDDITO OPERATIVO (EBIT)	-645.878	-777,92%	-608.045	-482,35%	2.891.874	22,63%	2.887.410	20,26%	2.622.440	19,51%	2.498.644	18,91%	2.068.081	16,21%	3.032.787	23,40%	44,70%
+ Proventi finanziari	-40.659	-50,23%	28.685	17,43%	321.250	2,51%	32.506	0,24%	20.773	0,15%	28.465	0,22%	16.604	0,13%	15.860	0,12%	-4,46%
- Oneri finanziari	348.608	431,66%	246.025	149,51%	3.161.669	24,66%	2.107.136	15,83%	2.037.270	15,15%	2.026.175	15,37%	2.067.651	15,96%	2.000.774	15,48%	-3,26%
REDDITO CORRENTE	-338.551	-419,85%	-112.845	-84,43%	72.235	0,56%	622.790	4,84%	861.936	6,41%	441.945	3,35%	46.814	0,36%	1.050.885	8,12%	214,80%
+ Proventi straordinari	3.438	4,26%	60	0,04%	1.173	0,01%	8.673	0,07%	0	0,00%	43.483	0,33%	31.374	0,24%	2.680	0,02%	-91,46%
- Oneri straordinari	1.661	2,06%	6.363	3,86%	7.344	0,06%		0,00%	0	0,00%	6.709	0,05%	28.367	0,22%	0	0,00%	-100,00%
REDDITO ANTEIMPOSTE	-344.974	-427,60%	-113.118	-87,85%	65.068	0,51%	71.463	0,54%	861.936	6,41%	478.249	3,63%	16.447	0,13%	1.053.465	8,14%	3014,70%
- Imposte sul reddito	0	0,00%	0	0,00%	134.919	1,05%	131.271	0,99%	119.886	0,89%	131.026	1,00%	159.659	1,25%	397.660	2,99%	143,71%
+ Imposte anticipate	0	0,00%	163.000	100,00%	110.000	0,85%	-75.000	-0,56%	18.179	0,14%	-129.024	-0,98%	-14.077	-0,11%	-53.500	-0,40%	-294,55%
REDDITO NETTO	-344.974	-427,60%	-48.118	-37,35%	41.168	0,32%	43.832	0,33%	604.215	4,57%	217.923	1,66%	-123.566	-0,95%	612.010	4,70%	-885,54%
	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	

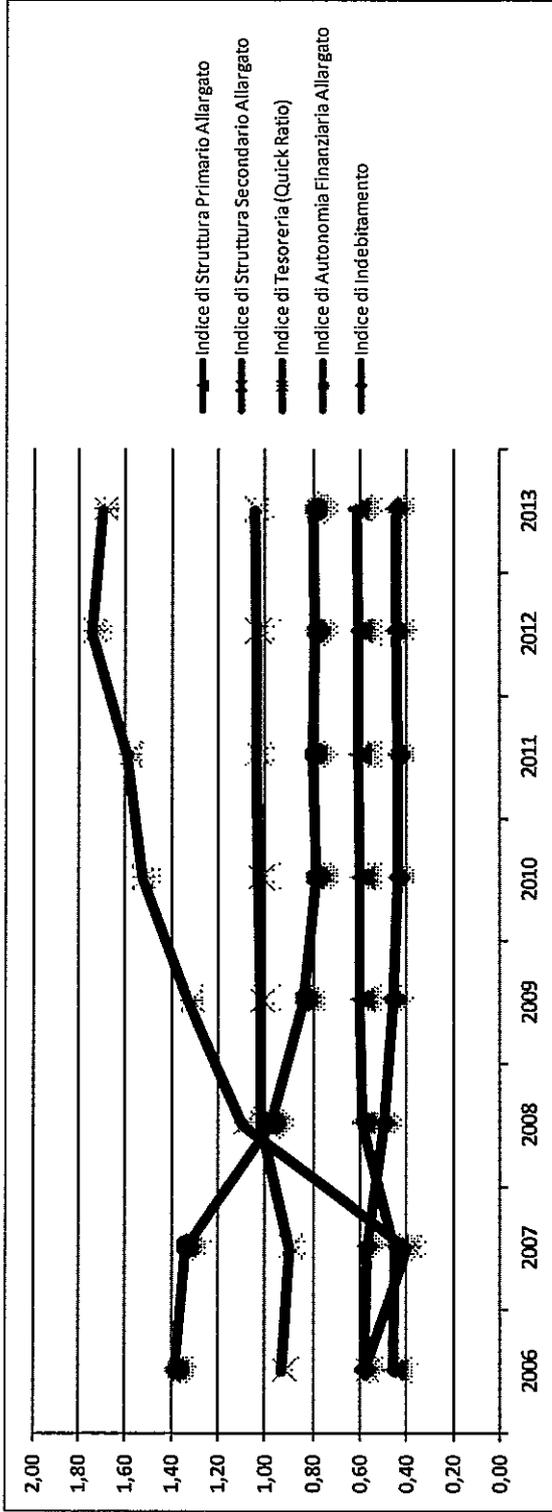
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Premessa								
L'attività caratterizzata gli esercizi 2006 e 2007, escludibilmente rivolta alla realizzazione ed ultimazione dell'impianto, non risulta onerosa con quella qualificante gli esercizi successivi essenzialmente rivolta alla gestione del sistema, solo a partire dall'esercizio 2008 la Società ha congegnato i propri ricavi tipici, connessi all'attività trasportistica.								
A livello patrimoniale e finanziario, la struttura di bilancio replica fondamentalmente quella dell'esercizio precedente, l'equilibrio patrimoniale e finanziario (composizione fonti ed impieghi) si attesta su indici i cui target risultano ormai consolidati.								
Sul piano abbiamo ritenuto opportuno elaborare la seguente riclassificazione, dalla quale emerge una sostanziale linearità della composizione della struttura patrimoniale e finanziaria della Società								
in milioni:								
STRUTTURA								
Attivo circolante	9,43%	6,09%	14,69%	9,13%	7,50%	8,84%	8,20%	9,82%
Attivo immobilizzato	89,57%	93,92%	85,31%	90,87%	92,50%	91,16%	91,74%	90,18%
Capitale proprio allargato*	41,92%	42,07%	50,39%	54,49%	55,07%	55,59%	55,70%	55,43%
Passività a lungo termine	48,07%	48,15%	49,61%	45,51%	47,43%	44,41%	44,30%	44,57%
Passività correnti	16,22%	15,33%	13,28%	6,89%	4,90%	5,42%	4,70%	5,78%
Per capitale proprio allargato intendiamo il valore del capitale netto e dei contributi pubblici in conto investimento, assegnati dalla competente Autorità per la realizzazione del sistema, oltre il canone unico spaz commerciale								

ANALISI PATRIMONIALE E FINANZIARIA		2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
ISPA	Indice di Struttura Primario Allargato Chiave di lettura: l'indice esprime la capacità dei mezzi propri (totali in senso allargato), a finanziare l'attivo immobilizzato (Capitale proprio allargato) / Attivo Immobilizzato Commento valore al 31.12.2013 Il capitale proprio allargato finanzia parzialmente, comunque prevalentemente, l'attivo immobilizzato, il quale, per la parte residua, risulta finanziato con mezzi di terzi	0,48	0,45	0,53	0,60	0,50	0,61	0,81	0,82
ISSA	Indice di Struttura Secondario Allargato Chiave di lettura: l'indice esprime la capacità dei mezzi propri (totali in senso allargato) unitamente ai mezzi di terzi a lungo termine a finanziare l'attivo immobilizzato (Capitale proprio allargato + Passività consolidate) / Attivo Immobilizzato Commento valore al 31.12.2013 Il capitale proprio allargato ed i mezzi di terzi a lungo termine (totali) finanziano interamente l'attivo immobilizzato	0,91	0,80	1,02	1,02	1,02	1,04	1,04	1,04
ITSS	Indice di Tesoreria (Quick Ratio) Chiave di lettura: l'indice esprime la capacità dell'azienda a far fronte ai propri impegni correnti (Liquidità Immediata + Liquidità Differita) / Passività Correnti Commento valore al 31.12.2013 L'indice esprime una situazione di correttezza finanziaria	0,55	0,40	1,10	1,33	1,53	1,59	1,74	1,70
IAFA	Indice di Autonomia Finanziaria Allargato Chiave di lettura: l'indice esprime il concetto di leva finanziaria Mezzi di Terzi / (Capitale proprio allargato) Commento valore al 31.12.2013 L'indice esprime una struttura finanziaria accettabile	1,39	1,34	0,88	0,84	0,73	0,80	0,79	0,80
IINB	Indice di Indebitamento Chiave di lettura: l'indice esprime quanto i mezzi di terzi finanziano il totale degli impieghi di bilancio (attivo corrente e attivo permanente) Mezzi di Terzi / Capitale Investito Commento valore al 31.12.2013 L'indice esprime una struttura finanziaria sufficiente	0,55	0,57	0,50	0,45	0,44	0,44	0,44	0,44

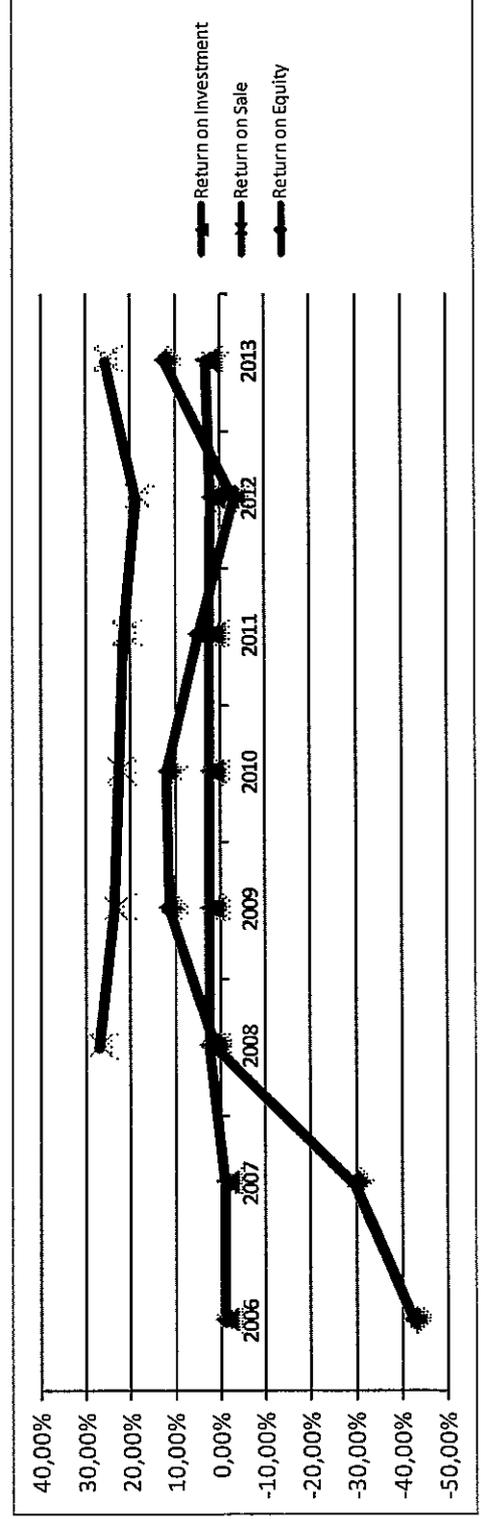
ANALISI ECONOMICA		2005	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
ROI	Return on Investment	-0,78%	-0,83%	2,66%	2,41%	2,51%	2,42%	2,15%	3,21%
	Chiave di lettura: l'indice esprime il tasso di rendimento operativo (gestione caratteristica) del capitale investito medio								
	Risultato operativo (EBIT) / Capitale investito								
	Commento valore al 31.12.2013								
	Indice accettabile								
ROB	Return on Sale	ROV/OT	ROV/OT	27,08%	23,73%	22,85%	21,71%	19,12%	25,80%
	Chiave di lettura: l'indice esprime il tasso di rendimento operativo dei ricavi delle vendite								
	Risultato operativo (EBIT) / Ricavi vendite e prestazioni								
	Commento valore al 31.12.2013								
	Indice accettabile								
ROE	Return on Equity	-42,40%	-29,76%	1,25%	11,45%	11,85%	4,81%	-2,88%	12,43%
	Chiave di lettura: l'indice esprime il tasso di rendimento netto del capitale proprio								
	Risultato netto / Capitale proprio								
	Commento valore al 31.12.2013								
	Indice soddisfacente								

Visualizzazioni grafiche

Indici patrimoniali e finanziari



Indici economici



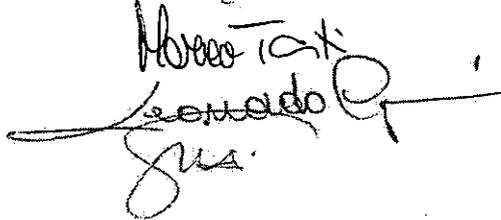
Verbale di verifica del Collegio Sindacale Minimetron Spa

Oggi 11 aprile 2014 alle ore 9,00 presso la sede della società Minimetron Spa in Perugia Piazzale Bellucci, 16-16/A si sono riuniti, a seguito della convocazione del Presidente, i sottoscritti sindaci effettivi della società:

Tosti Marco, presidente, Frustini Giampiero e Casini Leonardo membri, allo scopo di redigere la relazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2013 e che si allega al presente verbale quale parte integrante e sostanziale.

Alle ore 15,30 viene sciolta l'odierna riunione previa lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale e della relazione allegata che verrà trasmessa all'Amministrazione per allegarla al bilancio da sottoporre all'assemblea generale dei soci.

Il Collegio Sindacale

Handwritten signature of Leonardo Casini, one of the members of the Board of Directors.

MINIMETRO' S.P.A.

SEDE LEGALE: Piazzale Bellucci n. 16/16a – Perugia

Capitale Sociale Euro 4.493.115,00 i. v.

Registro delle Imprese di Perugia n. 02327710543

Codice fiscale e partita Iva n. 02327710543

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori soci,

PARTE PRIMA:

Relazione ai sensi dell'art. 14 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39.

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio di esercizio della Società Minimetron spa chiuso al 31/12/2013, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione.

Handwritten mark or signature in the bottom right corner of the page.

La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale dei conti. Il suddetto bilancio di esercizio è stato predisposto in conformità ai Principi Contabili oggi in vigore.

Il nostro esame è stato condotto secondo i principi stabiliti per la revisione legale dei conti. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio di esercizio presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente predisposti in conformità ai medesimi principi contabili.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla relazione del Collegio Sindacale emessa in data 09/04/2013.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della MINIMETRO Spa al 31/12/2013 è conforme ai Principi Contabili Nazionali oggi in vigore e, pertanto, nel suo complesso, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso a tale data.

La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori.

E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 1, lett. c) del D. Lgs. n. 39/2010. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio al 31/12/2013.

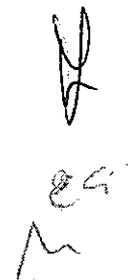
PARTE SECONDA:

relazione ai sensi dell'art. 2429 del codice civile

Signori Soci,

L'Amministratore Unico ha messo a nostra disposizione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 unitamente alla relazione sulla gestione nei termini di legge.

Il progetto di bilancio è composto da: lo Stato patrimoniale, il Conto economico e la nota integrativa. Si riportano di seguito i dati di sintesi che riassumono le risultanze dell'esercizio 2013:



Stato patrimoniale

Attivo	93.603.358
Passivo e Patrimonio netto	92.991.348
Utile dell'esercizio	612.010

Conto economico

Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	1.053.563
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	441.553
Utile dell'esercizio	612.010

La Nota Integrativa contiene, oltre alle indicazioni dei criteri di valutazione, informazioni dettagliate sulle voci di Stato Patrimoniale e di Conto Economico e le altre informazioni richieste al fine di esporre in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico; inoltre, contiene indicazioni e notizie in ordine alle operazioni con parti correlate.

La Relazione sulla Gestione predisposta dall'Amministratore Unico contiene un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della Società e dell'andamento e del risultato dell'attività; è complessivamente redatta nel rispetto di quanto disposto dall'art. 2428 del cod. civ.

Nel corso dell'esercizio abbiamo avuto incontri con l'Amministratore Unico ed in tali incontri abbiamo potuto verificare come l'attività sia improntata al rispetto della corretta amministrazione e di tutela del patrimonio della Società.

Nel corso dell'anno 2013 abbiamo operato n° sei verifiche collegiali.

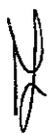
Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della collaborazione della struttura amministrativa e dell'ufficio contabilità generale della Società. Il nostro esame è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed esperti contabili.

Durante le attività di verifica non sono emerse disfunzioni, inefficienze, irregolarità di rilievo o fatti significativi tali da richiedere specifica menzione in questa relazione o comunicazione agli Organi di Competenza.

Le informazioni sui rapporti con parti correlate, nel corso del 2013, sono state descritte nella relazione sulla gestione.

In ossequio all'art. 2403 del codice civile, il Collegio:

- * ha ottenuto dall'Amministratore le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo


35
7

economico finanziario e patrimoniale, e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

- in base alle informazioni ottenute, ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
- ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità in concreto di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti, gli atti e le operazioni di gestione, anche a seguito delle specifiche informazioni ricevute dai responsabili delle rispettive funzioni;

Vi evidenziamo infine che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura da parte di terzi.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2013 e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dall'Amministratore Unico.

Perugia, li 11/04/2014

Il Collegio Sindacale
Dottor Marco Tosti
Dottor Leonardo Casini
Ragionier Giampiero Frustini

