

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: MINIMETRO' S.P.A.  
Sede: PIAZZA UMBRIA JAZZ 1 - PERUGIA PG  
Capitale sociale: 4.493.115,00  
Capitale sociale interamente versato: sì  
Codice CCIAA: PG  
Partita IVA: 02327710543  
Codice fiscale: 02327710543  
Numero REA: 209265  
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI  
Settore di attività prevalente (ATECO): 493100  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: no  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no  
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:  
Appartenenza a un gruppo: no  
Denominazione della società capogruppo:  
Paese della capogruppo:  
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

# Bilancio al 31/12/2019

## Stato Patrimoniale Ordinario

|  | 31/12/2019     | 31/12/2018    |
|--|----------------|---------------|
| <b>Attivo</b>                                    |                |               |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                       |                |               |
| I - Immobilizzazioni immateriali                 | -              | -             |
| 1) costi di impianto e di ampliamento            | 254            | 508           |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 182            | 198           |
| 7) altre   | 197.888        | 87.353        |
| <i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>       | <i>198.324</i> | <i>88.059</i> |
| II - Immobilizzazioni materiali                  | -              | -             |

|  | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
|--|-------------------|-------------------|
| 2) impianti e macchinario                  | 26.280            | 15.946            |
| 3) attrezzature industriali e commerciali  | 55.405            | 74.486            |
| 4) altri beni                              | 63.792.187        | 67.058.712        |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti     | 532.209           | 532.209           |
| <i>Totale immobilizzazioni materiali</i>   | <i>64.406.081</i> | <i>67.681.353</i> |
| III - Immobilizzazioni finanziarie         | -                 | -                 |
| 1) partecipazioni in                       | -                 | -                 |
| d-bis) altre imprese                       | 750               | 750               |
| <i>Totale partecipazioni</i>               | <i>750</i>        | <i>750</i>        |
| 2) crediti                                 | -                 | -                 |
| d-bis) verso altri                         | 907               | 565               |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 907               | -                 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo     | -                 | 565               |
| <i>Totale crediti</i>                      | <i>907</i>        | <i>565</i>        |
| <i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i> | <i>1.657</i>      | <i>1.315</i>      |
| <i>Totale immobilizzazioni (B)</i>         | <i>64.606.062</i> | <i>67.770.727</i> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                |                   |                   |
| I - Rimanenze                              | -                 | -                 |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 50.854            | 56.793            |
| <i>Totale rimanenze</i>                    | <i>50.854</i>     | <i>56.793</i>     |
| II - Crediti                               | -                 | -                 |
| 1) verso clienti                           | 85.139            | 119.972           |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 85.139            | 119.972           |
| 4) verso controllanti                      | 3.024.144         | 4.921.815         |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 3.024.144         | 4.921.815         |
| 5-bis) crediti tributari                   | 207.747           | 227.077           |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 207.747           | 227.077           |
| 5-ter) imposte anticipate                  | 61.054            | 34.629            |
| 5-quater) verso altri                      | 1.026.631         | 1.184.369         |
| esigibili entro l'esercizio successivo     | 34.964            | 334.369           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo     | 991.667           | 850.000           |
| <i>Totale crediti</i>                      | <i>4.404.715</i>  | <i>6.487.862</i>  |
| IV - Disponibilita' liquide                | -                 | -                 |
| 1) depositi bancari e postali              | 4.561.298         | 2.973.545         |

|  | 31/12/2019         | 31/12/2018         |
|--|--------------------|--------------------|
| 3) danaro e valori in cassa  | 75.440             | 55.376             |
| <i>Totale disponibilita' liquide</i>                                   | <i>4.636.738</i>   | <i>3.028.921</i>   |
| <i>Totale attivo circolante (C)</i>                                    | <i>9.092.307</i>   | <i>9.573.576</i>   |
| <b>D) Ratei e risconti</b>   | <b>46.460</b>      | <b>66.394</b>      |
| <i>Totale attivo</i>   | <i>73.744.829</i>  | <i>77.410.697</i>  |
| <b>Passivo</b>   |                    |                    |
| <b>A) Patrimonio netto</b>   | <b>(1.510.617)</b> | <b>(2.061.453)</b> |
| I - Capitale   | 4.493.115          | 4.493.115          |
| IV - Riserva legale  | 83.401             | 79.644             |
| V - Riserve statutarie   | 333.602            | 318.575            |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                             | -                  | -                  |
| Riserva straordinaria  | 107.541            | 107.478            |
| Varie altre riserve  | 3                  | 1                  |
| <i>Totale altre riserve</i>  | <i>107.544</i>     | <i>107.479</i>     |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (6.606.843)        | (7.135.402)        |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 78.564             | 75.136             |
| Totale patrimonio netto  | (1.510.617)        | (2.061.453)        |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                     |                    |                    |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi                               | 6.606.843          | 7.135.402          |
| 4) altri   | 1.100.932          | 914.288            |
| <i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>                                | <i>7.707.775</i>   | <i>8.049.690</i>   |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>           | <b>136.519</b>     | <b>121.528</b>     |
| <b>D) Debiti</b>   |                    |                    |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti                                 | 14.362.292         | 15.207.101         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 844.809            | 844.809            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 13.517.483         | 14.362.292         |
| 4) debiti verso banche   | 14.696.058         | 15.278.580         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 607.265            | 582.522            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 14.088.793         | 14.696.058         |
| 7) debiti verso fornitori  | 2.256.093          | 2.805.146          |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 2.221.093          | 2.805.146          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 35.000             | -                  |
| 12) debiti tributari   | 198.853            | 225.025            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 198.853            | 225.025            |

|  | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
|--|-------------------|-------------------|
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 21.113            | 25.987            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 21.113            | 25.987            |
| 14) altri debiti   | 44.372            | 52.017            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                         | 44.372            | 52.017            |
| <b>Totale debiti</b>   | <b>31.578.781</b> | <b>33.593.856</b> |
| <b>E) Ratei e risconti</b>                                     | <b>35.832.371</b> | <b>37.707.076</b> |
| <b>Totale passivo</b>  | <b>73.744.829</b> | <b>77.410.697</b> |

## Conto Economico Ordinario

|  | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>  |                   |                   |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                      | 9.962.743         | 10.206.379        |
| 5) altri ricavi e proventi   | -                 | -                 |
| contributi in conto esercizio  | 6.221             | -                 |
| altri  | 1.996.008         | 2.003.136         |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>  | <b>2.002.229</b>  | <b>2.003.136</b>  |
| <b>Totale valore della produzione</b>  | <b>11.964.972</b> | <b>12.209.515</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>   |                   |                   |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                         | 921               | 3.612             |
| 7) per servizi   | 5.655.571         | 5.610.255         |
| 8) per godimento di beni di terzi  | 101.205           | 124.632           |
| 9) per il personale  | -                 | -                 |
| a) salari e stipendi   | 381.056           | 450.404           |
| b) oneri sociali   | 115.708           | 137.631           |
| c) trattamento di fine rapporto  | 27.302            | 31.352            |
| e) altri costi   | 4.283             | 2.356             |
| <b>Totale costi per il personale</b>   | <b>528.349</b>    | <b>621.743</b>    |
| 10) ammortamenti e svalutazioni  | -                 | -                 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                               | 27.953            | 5.832             |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                 | 3.390.614         | 3.385.821         |
| <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>  | <b>3.418.567</b>  | <b>3.391.653</b>  |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 5.939             | (4.757)           |

|  | 31/12/2019         | 31/12/2018         |
|--|--------------------|--------------------|
| 13) altri accantonamenti   | 344.350            | 442.835            |
| 14) oneri diversi di gestione  | 52.424             | 51.215             |
| <i>Totale costi della produzione</i>   | <i>10.107.326</i>  | <i>10.241.188</i>  |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>                            | <b>1.857.646</b>   | <b>1.968.327</b>   |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>  |                    |                    |
| 16) altri proventi finanziari  | -                  | -                  |
| d) proventi diversi dai precedenti   | -                  | -                  |
| altri  | 20.484             | 2.010              |
| <i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>  | <i>20.484</i>      | <i>2.010</i>       |
| <i>Totale altri proventi finanziari</i>  | <i>20.484</i>      | <i>2.010</i>       |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari  | -                  | -                  |
| altri  | 1.655.704          | 1.718.243          |
| <i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>   | <i>1.655.704</i>   | <i>1.718.243</i>   |
| <i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>                             | <i>(1.635.220)</i> | <i>(1.716.233)</i> |
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>   | <b>222.426</b>     | <b>252.094</b>     |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>          |                    |                    |
| imposte correnti   | 170.287            | 202.929            |
| imposte relative a esercizi precedenti   | -                  | 176                |
| imposte differite e anticipate   | (26.425)           | (26.147)           |
| <i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | <i>143.862</i>     | <i>176.958</i>     |
| <b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>  | <b>78.564</b>      | <b>75.136</b>      |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|  | Importo al<br>31/12/2019 | Importo al<br>31/12/2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>   |                          |                          |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 78.564                   | 75.136                   |
| Imposte sul reddito  | 143.862                  | 176.958                  |
| Interessi passivi/(attivi)   | 1.635.220                | 1.716.233                |
| <i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i> | <i>1.857.646</i>         | <i>1.968.327</i>         |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                       |                          |                          |
| Accantonamenti ai fondi  | 344.350                  | 442.835                  |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 3.418.567                | 3.391.653                |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari   | 15.361                   | 16.283                   |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>         | <i>3.778.278</i>         | <i>3.850.771</i>         |
| <i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>  | <i>5.635.924</i>         | <i>5.819.098</i>         |
| Variazioni del capitale circolante netto   |                          |                          |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze  | 5.939                    | (4.757)                  |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti  | 34.833                   | (1.337)                  |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori   | (549.053)                | 605.690                  |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi  | 19.934                   | (2.952)                  |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi   | (1.874.705)              | (1.876.022)              |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto  | 2.009.623                | 276.556                  |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>   | <i>(353.429)</i>         | <i>(1.002.822)</i>       |
| <i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>  | <i>5.282.495</i>         | <i>4.816.276</i>         |
| Altre rettifiche   |                          |                          |
| Interessi incassati/(pagati)   | (1.635.220)              | (1.716.233)              |
| (Imposte sul reddito pagate)   | (143.862)                | (176.958)                |
| (Utilizzo dei fondi)   | (157.705)                | (29.548)                 |
| Altri incassi/(pagamenti)  | (371)                    | (19.206)                 |
| <i>Totale altre rettifiche</i>   | <i>(1.937.158)</i>       | <i>(1.941.945)</i>       |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>  | <b>3.345.337</b>         | <b>2.874.331</b>         |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>   |                          |                          |
| Immobilizzazioni materiali   |                          |                          |

|  | Importo al<br>31/12/2019 | Importo al<br>31/12/2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| (Investimenti)   | (115.341)                | (50.160)                 |
| Immobilizzazioni immateriali   |                          |                          |
| (Investimenti)   | (138.217)                |                          |
| Immobilizzazioni finanziarie   |                          |                          |
| (Investimenti)   | (342)                    | (9)                      |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>            | <b>(253.900)</b>         | <b>(50.169)</b>          |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |                          |                          |
| Mezzi di terzi   |                          |                          |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                    | 24.743                   | 23.689                   |
| (Rimborso finanziamenti)   | (1.452.074)              | (1.427.333)              |
| Mezzi propri   |                          |                          |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)                              | (56.289)                 | (121.363)                |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>           | <b>(1.483.620)</b>       | <b>(1.525.007)</b>       |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b> | <b>1.607.817</b>         | <b>1.299.155</b>         |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                               |                          |                          |
| Depositi bancari e postali   | 2.973.545                | 1.688.830                |
| Danaro e valori in cassa   | 55.376                   | 40.936                   |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                        | 3.028.921                | 1.729.766                |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                                 |                          |                          |
| Depositi bancari e postali   | 4.561.298                | 2.973.545                |
| Danaro e valori in cassa   | 75.440                   | 55.376                   |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                          | 4.636.738                | 3.028.921                |
| Differenza di quadratura   |                          |                          |

## Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Il documento sopra redatto evidenzia come il flusso finanziario derivante dall'attività operativa pari ad Euro 3.345.337 risulti adeguato a coprire l'attività di investimento (Euro 253.900), ed il rimborso del capitale di debito contratto per la realizzazione del Sistema (Euro 1.427.331), oltre che a garantire un'adeguata remunerazione del capitale di rischio (Euro 56.289), genera un flusso di liquidità pari ad Euro 1.607.817, e determina un valore di disponibilità liquide di fine esercizio per (Euro 4.636.738)

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

Ai sensi dell'art. 106 del D.L. n. 18 del 17 marzo 2020, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2019, a causa delle difficoltà per la chiusura degli uffici e dell'esaurimento delle ferie pregresse da parte del personale dipendente, misure imposte dall'emergenza sanitaria da Covid-19 e dai provvedimenti governativi. La presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio al 31.12.2019, di cui ne costituisce parte integrante. Il bilancio, redatto in forma ordinaria, risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio. Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

### Criteri di formazione

#### Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

#### Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

#### Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

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.

## Criteria di valutazione

### **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 sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione e comunque entro i limiti previsti dall'art. 2426 del Codice Civile. I criteri di valutazione non hanno subito variazioni rispetto al precedente esercizio.

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri. I costi di impianto ed ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. I costi di registrazione del marchio hanno utilità pluriennale e in continuità con gli esercizi precedenti sono stati ammortizzati in 18 esercizi, ritenendo tale periodo congruo con la vita utile dell'immobilizzazione. Gli altri beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendendo anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi. In particolare la vita utile degli oneri pluriennali connessi all'operazione di concessione per la costruzione, la gestione e la manutenzione delle aree commerciali e direzionali presso la stazione di Pian di Massiano, di cui all'atto del 23 marzo 2007 sottoscritto con Umbria Domani S.c.a.r.l., è stata stimata sulla base della durata della concessione (scadenza 2038).

### **Immobilizzazioni materiali**

---

Le immobilizzazioni materiali, rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritte in bilancio al costo di acquisto e/o produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del valore recuperabile. Sono state ammortizzate, ai sensi dell'art. 2426 n. 2 del Codice Civile, secondo un sistematico piano di ammortamento che tiene conto ad ogni esercizio della residua possibilità di utilizzazione.

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

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio i coefficienti di ammortamento sono stati ridotti alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

I beni di costo inferiore ad Euro 516,46 sono stati completamente ammortizzati stimando la loro utilità limitata ad un solo esercizio.

Il periodo di ammortamento del cespite "Impianto Linea 1" è determinato, in accordo a quanto stabilito dall'Art. 104 del T.U.I.R., pari alla durata della concessione.

L'ammortamento delle immobilizzazioni in corso ed acconti non è stato effettuato in quanto trattasi di cespite non entrato in funzione; tale voce ricomprende i costi relativi alla progettazione preliminare e definitiva per il completamento della linea metropolitana leggera e per il pieno conseguimento dell'oggetto sociale, oltre ai costi dei relativi studi trasportistici. In merito non si segnalano determinazioni nel corso del presente esercizio.

Le immobilizzazioni risultano esposte nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

## 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.

## Operazioni di locazione finanziaria

---

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in essere alcun contratto di leasing finanziario.

## Rimanenze

---

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto; tale valore è risultato non superiore a quello di presumibile realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

## Crediti

---

I crediti sono iscritti secondo il valore di presumibile realizzo; trattandosi di crediti di natura commerciale, privi di costi di transazione e con esigibilità effettiva entro i dodici mesi, non risulta applicabile il criterio del costo ammortizzato e neppure rilevante la tecnica dell'attualizzazione. La svalutazione complessiva degli stessi ammonta ad Euro 29.612 rispetto al nominale; la stessa è ritenuta congrua anche in relazione alla tipologia dei clienti ed allo stato di esigibilità dei crediti. Peraltro la società si avvale della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno esaurito il loro effetto in bilancio al 01/01/2016 (applicazione prospettica del costo ammortizzato).

Tra i crediti figura l'importo di Euro 61.054 relativo ad imposte anticipate, originate dall'accantonamento al fondo manutenzione ciclica, che hanno già inciso sul risultato economico e che saranno recuperabili solo in esercizi futuri. Per il calcolo delle suddette imposte si è tenuto conto dell'attuale aliquota di imposta che ragionevolmente potrà rimanere in vigore negli esercizi successivi.

Non è stata effettuata nessuna compensazione delle imposte anticipate con imposte differite, che peraltro non risultano iscritte in bilancio.

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 alla consistenza riscontrata a fine esercizio.

## Ratei e risconti

---

Sono iscritte al valore nominale 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 ed 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 ed interventi precedenti.

Accoglie altresì il valore accantonato per i lavori di ripristino e sostituzione del bene in concessione e gratuitamente devolvibile al termine della stessa. Si precisa che il presente bilancio recepisce (sostanzialmente in linea con il precedente esercizio), oltre al consueto accantonamento per il ripristino e sostituzione delle opere civili, effettuato sulla base di apposita relazione tecnica condivisa con l'Ente concedente, un ulteriore accantonamento di Euro 200.000 effettuato sulla base di precedenti relazioni tecniche essenzialmente attualizzate rispetto al valore degli interventi; in particolare rispetto agli interventi di aggiornamento degli impianti elettrici e speciali afferenti l'opera civile (manutenzioni straordinarie). Nel biennio 2020 – 2021 si prefigura l'integrale utilizzo degli stanziamenti effettuati.

Si reputa utile ed opportuno precisare inoltre che le diverse opere da eseguire discendono da aspetti fisiologici legati agli effetti dello scorrere del tempo sull'infrastruttura (più opportunamente valutabili dopo 10 anni di esercizio), alla necessità di interventi di natura evolutiva e di ammodernamento, all'obsolescenza anche tecnica delle apparecchiature meccaniche e degli equipaggiamenti elettrici ed elettronici, ad eventi straordinari (es. danneggiamenti da vandalismi), oltre che da doverosa analisi e valutazione tecnica dello stato dell'arte e degli obblighi contrattuali derivanti dalla Concessione/Contratto di Servizio con il Comune di Perugia.

Si osserva infine che, al momento, anche in relazione al supporto, sul punto, fornito dal costruttore tecnologico, non ci sono le condizioni per procedere con una analisi e stima degli interventi su componenti elettriche/di automazione; rinviandone la definizione a circa 3-4 anni antecedenti la scadenza della prima revisione generale (2028).

La valorizzazione dell'accantonamento eseguito in questo esercizio, rispettosa peraltro dei criteri e dettami dei vigenti principi contabili generalmente accettati, rappresenta pertanto solo parte degli investimenti che dovranno essere effettuati nell'intero arco temporale di durata della concessione.

## 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 2019 relativo alla previdenza complementare, secondo le indicazioni date dai dipendenti e non ancora versato, è stato riclassificato tra gli altri debiti.

## Debiti

---

La Società si avvale della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito il loro effetto in bilancio al 01/01/2016 (applicazione prospettica del costo ammortizzato), pertanto tali debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale.

Per quanto riguarda invece i debiti sorti nel corso del presente esercizio, si evidenzia come essi siano tutti privi di costi transattivi e con scadenza entro i dodici mesi, rendendo così inapplicabile il criterio del costo ammortizzato ed irrilevante la tecnica dell'attualizzazione, anch'essi sono esposti in bilancio al loro valore nominale.

## Strumenti finanziari derivati

---

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

La Società ha provveduto preliminarmente ad analizzare i suddetti contratti al fine di determinarne le modalità di contabilizzazione ed ha verificato ai sensi dell'art 2426 n. 11-bis del Codice Civile che sussiste fin dall'inizio una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dell'operazione coperta e quelle dello strumento di copertura e pertanto tali contratti di finanza derivata si possono considerare di copertura. In particolare alla luce del principio contabile n. 32 redatto dall'OIC ha verificato la sussistenza di una "relazione di copertura semplice" essendo gli elementi portanti dello strumento di copertura e dell'elemento coperto (l'importo nominale, la data di regolamento dei flussi finanziari, la scadenza e la variabile sottostante) corrispondenti o strettamente allineati. Le relazioni di copertura si considerano pertanto efficaci a seguito di analisi qualitativa degli elementi portanti delle strutture di copertura e dell'elemento coperto risultando gli stessi strettamente allineati; il rischio di credito delle controparti negli swap non è tale da incidere significativamente sul fair value sia dello strumento di copertura sia dello strumento coperto. In merito è stata altresì acquisita, già nel corso dell'esercizio 2016, puntuale expertise di elevato standing professionale.

Per quanto riguarda la determinazione del fair value alla fine dell'esercizio, essendo tutti gli strumenti finanziari sottoscritti dalla società non quotati in mercati regolamentati ma trattati over the counter si è ritenuto congruo il valore del Mark To Market fornito dalle controparti bancarie e determinato secondo i modelli di seguito esposti, risultando gli stessi in linea con le valutazioni effettuate in via autonoma dalla Società.

Ai sensi dell'art. 2427-bis del Codice Civile si forniscono le informazioni relative ai singoli strumenti finanziari:

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Istituto                           | Banca Nazionale del Lavoro S.p.A  |
| Tipologia contratto                | IRS IN & OUT (IRS PLAIN VANILLA fino al 31/12/2009):<br>La banca paga alla società con cadenza semestrale l'indice Euribor 6 mesi fissato due giorni lavorativi precedenti l'inizio del semestre di riferimento 30 giugno-31 dicembre di ogni anno salvo correzioni per le festività; la società paga alla banca con cadenza semestrale 30 giugno- 31dicembre di ogni anno, salvo correzioni per le festività, un tasso fisso crescente qualora non si verifichi la condizione sotto elencata a partire dal 31 dicembre 2009 (prima tasso fisso 4,10% plain vanilla): A) che nel corso della vita dello swap il tasso variabile di riferimento Euribor 6 mesi non venga fissato oltre od uguale la barriera (crescente 6,00%-6,10%-6,25%), in tal caso la società paga per quel semestre l'indice euribor 6 mesi. |
| 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 31.12.2019           | -986.981  |
| Nozionale al 31.12.2019            | 9.054.244   |
| Flussi differenziali 2019          | -515.027  |
| Termini e condizioni significative | Il contratto swap permette la trasformazione del tasso di interesse di una quota del debito sottostante da variabile a fisso per livelli di tassi Euribor 6 mesi inferiori alla barriera; alle attuali condizioni di mercato e data la scadenza non a lungo dello swap che vedono l'indice Euribor 6 mesi molto distante dalla barriera il contratto produce gli stessi effetti di un'eventuale rinegoziazione di una quota del debito sottostante che prevede la semplice trasformazione del tasso di interesse da variabile a fisso.  |
| Modelli e tecniche di valutazione  | Valore attuale dei flussi di cassa futuri della singola operazione calcolato sulla base dei fattori di sconto riferibili a ciascun flusso e desunti dalla curva dei tassi di interesse e dalla curva di volatilità esistente sui mercati finanziari alla data di riferimento.   |
| Istituto                           | Banca Nazionale del Lavoro S.p.A  |
| Tipologia contratto                | PURPLE COLLAR: La banca paga alla società con cadenza semestrale l'indice Euribor 6 mesi fissato due giorni lavorativi precedenti l'inizio del semestre di riferimento, 30 giugno-31 dicembre di ogni anno salvo correzioni per le festività; la  |

società paga alla banca con cadenza semestrale, 30 giugno- 31dicembre di ogni anno, salvo correzioni per le festività, l'indice Euribor 6 mesi fissato due giorni lavorativi precedenti l'inizio del semestre di riferimento qualora non si verificano le seguenti condizioni: A) che nel corso della vita dello swap il tasso variabile di riferimento non venga fissato oltre od uguale il 6,10%, in tal caso la società paga per quel semestre il tasso fisso del 6,10%; B) che nel corso della vita dello swap, il tasso variabile di riferimento non venga fissato al di sotto od uguale del tasso del 3,75%, in tal caso la società paga per quel semestre un tasso fisso del 4,95%.

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| 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 31.12.2019           | -942.029  |
| Nozionale al 31.12.2019            | 9.054.244   |
| Flussi differenziali 2019          | -491.507  |
| Termini e condizioni significative | Il contratto swap riduce il rischio finanziario del debito sottostante a tasso variabile (finalità di copertura) delimitando l'oscillazione dell'indice di riferimento (Euribor 6 mesi) sottostante all'interno di un intervallo definito da un tetto massimo (tasso Cap) e da un livello minimo (tasso Floor); alle attuali condizioni di mercato e data la scadenza non a lungo dello swap che vedono l'indice Euribor 6 mesi molto distante dal livello minimo fissato (tasso Floor) nello swap, il contratto produce gli stessi effetti di una eventuale rinegoziazione di una quota del debito sottostante che prevede la semplice trasformazione del tasso di interesse da variabile a fisso. |
| Modelli e tecniche di valutazione  | Valore attuale dei flussi di cassa futuri della singola operazione calcolato sulla base dei fattori di sconto riferibili a ciascun flusso e desunti dalla curva dei tassi di interesse e dalla curva di volatilità esistente sui mercati finanziari alla data di riferimento.   |
| Istituto                           | Banca Nazionale del Lavoro S.p.A  |
| Tipologia contratto                | IRS STEP UP: La banca paga alla società con cadenza semestrale l'indice Euribor 6 mesi fissato due giorni lavorativi precedenti l'inizio del semestre di riferimento, 30 giugno-31 dicembre di ogni anno salvo correzioni per le festività; la società paga alla banca per tutti i semestri fino a scadenza un tasso d'interesse fisso crescente con cadenza semestrale, 30 giugno- 31dicembre di ogni anno, salvo correzioni per le festività.   |
| 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 31.12.2019           | -1.077.360  |
| Nozionale al 31.12.2019            | 2.327.919   |
| Flussi differenziali 2019          | -117.733  |
| Termini e condizioni significative | Il contratto swap prevede, di fatto, la trasformazione del tasso d'interesse del debito sottostante da variabile a fisso senza alcuna opzionalità (finalità di copertura); in termini finanziari il contratto produce gli stessi effetti di un'eventuale rinegoziazione della quota di debito sottostante che prevede la semplice trasformazione del tasso d'interesse da variabile in fisso.   |

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Modelli e tecniche di valutazione  | Valore attuale dei flussi di cassa futuri della singola operazione calcolato sulla base dei fattori di sconto riferibili a ciascun flusso e desunti dalla curva dei tassi di interesse e dalla curva di volatilità esistente sui mercati finanziari alla data di riferimento  |
| Istituto                           | FMS WERTMANAGEMENT AOR (GERMANIA)   |
| Tipologia contratto                | IRS STEP UP: La banca paga alla società con cadenza semestrale l'indice Euribor 6 mesi fissato due giorni lavorativi precedenti l'inizio del semestre di riferimento, 30 giugno-31 dicembre di ogni anno; la società paga alla banca per tutti i semestri fino a scadenza un tasso d'interesse fisso crescente con cadenza semestrale, 30 giugno-31 dicembre di ogni anno.                    |
| 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 31.12.2019           | -3.600.473  |
| Nozionale al 31.12.2019            | 7.625.822   |
| Flussi differenziali 2019          | -396.957  |
| Termini e condizioni significative | Il contratto swap prevede, di fatto, la trasformazione del tasso d'interesse del debito sottostante da variabile a fisso senza alcuna opzionalità (finalità di copertura); in termini finanziari il contratto produce gli stessi effetti di un'eventuale rinegoziazione della quota di debito sottostante che prevede la semplice trasformazione del tasso d'interesse da variabile in fisso. |
| Modelli e tecniche di valutazione  | Valore attuale dei flussi di cassa futuri della singola operazione calcolato sulla base dei fattori di sconto riferibili a ciascun flusso e desunti dalla curva dei tassi di interesse e dalla curva di volatilità esistente sui mercati finanziari alla data di riferimento  |

Sul complessivo indebitamento finanziario interamente regolato a tasso variabile la Società paga fino a scadenza (31 dicembre 2036) con cadenza semestrale, 30 giugno-31 dicembre di ogni anno, interessi a tasso variabile oltre spread. L'indice di riferimento è Euribor 6 mesi fissato due giorni lavorativi precedenti il semestre di riferimento. Il valore del debito complessivo finanziario, sopra richiamato, alla chiusura dell'esercizio ammonta ad Euro 29.058.350 contro un valore complessivo di nozionali residui swap alla stessa data di Euro 28.062.230 (condizione di under-hedging complessivamente pari al 96,57% circa). La società non ha mai rilasciato collateralità a garanzia dei contratti swap sottoscritti.

## Altre informazioni

---

### Valutazione poste in valuta

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

### Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 27.953, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 198.324. Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per le immobilizzazioni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è mai stata eseguita alcuna rivalutazione monetaria. Non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Si precisa che, la riga "Decrementi per alienazioni e dismissioni", indica il valore della quota di ammortamento dell'esercizio delle immobilizzazioni immateriali.

|   | Costi di impianto e<br>ampliamento | Concessioni, licenze,<br>marchi e diritti simili | Altre immobilizzazioni<br>immateriali | Totale immobilizzazioni<br>immateriali |
|---|------------------------------------|--|---------------------------------------|--|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                       |                                    |  |                                       |  |
| Costo   | 508                                | 198  | 87.354                                | 88.060                                 |
| Valore di bilancio  | 508                                | 198  | 87.354                                | 88.060                                 |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                    |  |                                       |  |
| Incrementi per acquisizioni   | -                                  | -  | 138.217                               | 138.217                                |
| Decrementi per alienazioni<br>e dismissioni (del valore di<br>bilancio) | 254                                | 17   | 27.682                                | 27.953                                 |
| <i>Totale variazioni</i>  | <i>(254)</i>                       | <i>(17)</i>                                      | <i>110.535</i>                        | <i>110.264</i>                         |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                    |  |                                       |  |
| Costo   | 254                                | 181  | 197.889                               | 198.324                                |
| Valore di bilancio  | 254                                | 181  | 197.889                               | 198.324                                |

#### Dettaglio composizione costi pluriennali

#### Costi di impianto e ampliamento

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

| Descrizione                               | Dettaglio                  | 2019       | 2018       | Variaz.<br>assoluta | Variaz. % |
|---|----------------------------|------------|------------|---------------------|-----------|
| <i>costi di impianto e di ampliamento</i> |                            |            |            |                     |           |
|   | Spese modifiche statutarie | 254        | 508        | 254-                | 50-       |
|   | <b>Totale</b>              | <b>254</b> | <b>508</b> | <b>254-</b>         |           |

## Immobilizzazioni materiali

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

Non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 104.909.889; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 40.503.808

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

|  | <b>Impianti e<br/>macchinario</b> | <b>Attrezzature<br/>industriali e<br/>commerciali</b> | <b>Altre<br/>immobilizzazioni<br/>materiali</b> | <b>Immobilizzazioni<br/>materiali in corso e<br/>acconti</b> | <b>Totale<br/>immobilizzazioni<br/>materiali</b> |
|--|-----------------------------------|---|---|--|--|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>  |                                   |   |   |  |  |
| Costo  | 48.319                            | 235.270   | 103.997.703                                     | 532.209  | 104.813.501                                      |
| Ammortamenti<br>(Fondo<br>ammortamento)                                    | 32.373                            | 160.785   | 36.938.991                                      | -  | 37.132.149                                       |
| Valore di bilancio   | 15.946                            | 74.485  | 67.058.712                                      | 532.209  | 67.681.352                                       |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>   |                                   |   |   |  |  |
| Incrementi per<br>acquisizioni   | 15.798                            | 5.037   | 94.507  | -  | 115.342  |
| Decrementi per<br>alienazioni e<br>dismissioni (del valore<br>di bilancio) | -                                 | -   | 18.954  | -  | 18.954   |
| Ammortamento<br>dell'esercizio   | 5.464                             | 24.119  | 3.361.032                                       | -  | 3.390.615  |
| <i>Totale variazioni</i>   | <i>10.334</i>                     | <i>(19.082)</i>                                       | <i>(3.285.479)</i>                              | <i>-</i>   | <i>(3.294.227)</i>                               |
| <b>Valore di fine esercizio</b>  |                                   |   |   |  |  |
| Costo  | 64.117                            | 240.307   | 104.073.256                                     | 532.209  | 104.909.889                                      |
| Ammortamenti<br>(Fondo<br>ammortamento)                                    | 37.837                            | 184.904   | 40.281.069                                      | -  | 40.503.810                                       |
| Valore di bilancio   | 26.280                            | 55.403  | 63.792.187                                      | 532.209  | 64.406.079                                       |

### Immobilizzazioni finanziarie

Ai sensi dell'art. 2427 n. 5 si precisa che la Società non detiene partecipazioni in società collegate o controllate neppure tramite società fiduciaria od interposta persona.

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio sono state iscritte ad un valore non superiore al loro "fair value".

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

|                                   | Partecipazioni in altre imprese | Totale partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                 |                       |
| Costo                             | 750                             | 750                   |
| Valore di bilancio                | 750                             | 750                   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                 |                       |
| Costo                             | 750                             | 750                   |
| Valore di bilancio                | 750                             | 750                   |

La partecipazione è costituita da una quota di un Consorzio strumentale all'approvvigionamento di energia elettrica. Il valore della partecipazione non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

|                     | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso altri | 565                        | 342                       | 907                      | 907                              |
| <b>Totale</b>       | <b>565</b>                 | <b>342</b>                | <b>907</b>               | <b>907</b>                       |

La variazione dell'esercizio è da ricondurre a nuovi depositi su utenze.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Italia          | 907                               | 907                          |
| U.E.            | -                                 | -                            |
| Extra U.E.      | -                                 | -                            |
| <b>Totale</b>   | <b>907</b>                        | <b>907</b>                   |

### Attivo circolante

#### Rimanenze

|  | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|

|   | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| materie prime, sussidiarie e di consumo | 56.793                     | (5.939)                   | 50.854                   |
| <b>Totale</b>                           | <b>56.793</b>              | <b>(5.939)</b>            | <b>50.854</b>            |

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

|                            | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti      | 119.972                    | (34.833)                  | 85.139                   | 85.139                           | -                                |
| Crediti verso controllanti | 4.921.815                  | (1.897.671)               | 3.024.144                | 3.024.144                        | -                                |
| Crediti tributari          | 227.077                    | (19.330)                  | 207.747                  | 207.747                          | -                                |
| Imposte anticipate         | 34.629                     | 26.425                    | 61.054                   | -                                | -                                |
| Crediti verso altri        | 1.184.369                  | (157.738)                 | 1.026.631                | 34.964                           | 991.667                          |
| <b>Totale</b>              | <b>6.487.862</b>           | <b>(2.083.147)</b>        | <b>4.404.715</b>         | <b>3.351.994</b>                 | <b>991.667</b>                   |

I crediti verso clienti sono sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.

Il decremento dei crediti verso controllanti è da ricondurre principalmente a minori introiti verso il Comune di Perugia rispetto al precedente esercizio oltre che da una maggiore tempestività nei pagamenti da parte dello stesso Comune di Perugia.

I crediti tributari, sono essenzialmente da ricondurre ai crediti IRES ed IRAP per gli acconti versati nel corso dell'esercizio.

Le imposte anticipate fanno riferimento al fondo manutenzione ciclica (scadenti tutte entro l'esercizio); la sopra evidenziata variazione di Euro 26.425 è il risultato dell'accantonamento al fondo manutenzione ciclica di competenza dell'anno connesso alla prossima operazione di sostituzione della fune.

I crediti verso altri sono sostanzialmente costituiti (Euro 991.667) dal credito nei confronti di Leitner Spa per il futuro acquisto (2025) del magazzino ricambi relativo alle attività manutentive dell'impianto (tale credito ha durata residua superiore a 5 anni); e per la parte restante sono costituiti prevalentemente da note credito da ricevere da fornitori.

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

| Area geografica | Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante | Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | Totale crediti iscritti nell'attivo circolante |
|-----------------|---|--|---|---|---|--|
| Italia          | 85.139  | 3.024.144  | 207.747   | 61.054  | 1.026.631   | 4.404.715                                      |
| U.E.            | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Extra U.E.      | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| <b>Totale</b>   | <b>85.139</b>   | <b>3.024.144</b>   | <b>207.747</b>                                    | <b>61.054</b>   | <b>1.026.631</b>                                    | <b>4.404.715</b>                               |

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 9, del codice civile si segnala la presenza di fondi liquidi vincolati. Nello specifico trattasi di un conto corrente vincolato a favore di FMS WertManagement Aor succursale di Roma utilizzabile essenzialmente ai fini del rimborso del finanziamento del socio privato, con provvista finanziaria mutuata "a monte" dal citato istituto (ex Depfa Bank)..

|                            | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| depositi bancari e postali | 2.973.545                  | 1.587.753                 | 4.561.298                |
| danaro e valori in cassa   | 55.376                     | 20.064                    | 75.440                   |
| <b>Totale</b>              | <b>3.028.921</b>           | <b>1.607.817</b>          | <b>4.636.738</b>         |

In relazione alla voce "danaro e valori in cassa" si precisa che la stessa è principalmente costituita dalle somme giacenti, alla chiusura dell'esercizio, presso l'istituto di vigilanza in attesa di accredito sui conti bancari della Società, la restante parte fa riferimento a liquidità giacente presso le TVM di stazione oltre il saldo (circa Euro 1.847) delle casse contanti.

## Ratei e risconti attivi

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi                       | 66.394                     | (19.934)                  | 46.460                   |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>66.394</b>              | <b>(19.934)</b>           | <b>46.460</b>            |

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

| Descrizione             | Dettaglio  | Importo esercizio corrente |
|-------------------------|--|----------------------------|
| <b>RATEI E RISCONTI</b> |  |                            |
|                         | Servizi igienici Pian di Massiano                    | 29.507                     |
|                         | Diritti camerali                                     | 7                          |
|                         | Polizze Assicurative                                 | 2.553                      |
|                         | Abbonamenti quotidiani                               | 76                         |
|                         | Consulenze finanziarie                               | 598                        |
|                         | Canoni e noleggi                                     | 5.444                      |
|                         | Fideiussione Regione Umbria                          | 64                         |
|                         | Accisa generatore energia elettrica                  | 23                         |
|                         | Leitner SPA - Per intervento accorciamento fune 2018 | 8.188                      |
|                         | <b>Totale</b>  | <b>46.460</b>              |

## Oneri finanziari capitalizzati

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.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

|  | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'es. prec. -<br>Attribuzione di dividendi | Destinazione del risultato dell'es. prec. -<br>Altre destinazioni | Altre variazioni -<br>Incrementi | Altre variazioni -<br>Decrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|---|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale   | 4.493.115                  | -  | -   | -                                | -                                | -                     | 4.493.115                |
| Riserva legale   | 79.644                     | -  | -   | 3.757                            | -                                | -                     | 83.401                   |
| Riserve statutarie   | 318.576                    | -  | -   | 15.026                           | -                                | -                     | 333.602                  |
| Riserva straordinaria  | 107.478                    | -  | -   | 63                               | -                                | -                     | 107.541                  |
| Varie altre riserve  | -                          | -  | -   | 3                                | -                                | -                     | 3                        |
| Totale altre riserve   | 107.478                    | -  | -   | 66                               | -                                | -                     | 107.544                  |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (7.135.401)                | -  | -   | 896.346                          | 367.788                          | -                     | (6.606.843)              |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 75.136                     | (56.289)   | (18.847)  | -                                | -                                | 78.564                | 78.564                   |
| <b>Totale</b>  | <b>(2.061.452)</b>         | <b>(56.289)</b>  | <b>(18.847)</b>   | <b>915.195</b>                   | <b>367.788</b>                   | <b>78.564</b>         | <b>(1.510.617)</b>       |

#### Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione                            | Importo  |
|--|----------|
| Riserva diff. arrotond. unita' di Euro | 3        |
| <b>Totale</b>                          | <b>3</b> |

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

| Descrizione   | Importo            | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|---|--------------------|----------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale  | 4.493.115          | Capitale       | B                            | 4.493.115         |
| Riserva legale  | 83.401             | Utili          | B                            | 83.401            |
| Riserve statutarie  | 333.602            | Utili          | B;D                          | 333.602           |
| Riserva straordinaria   | 107.541            | Utili          | A;B;C                        | 107.541           |
| Varie altre riserve   | 3                  | Utili          | A;B;C                        | 3                 |
| Totale altre riserve  | 107.544            | Utili          | A;B;C                        | 107.544           |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi  | (6.606.843)        | Capitale       | E                            | -                 |
| <b>Totale</b>   | <b>(1.589.181)</b> |                |                              | <b>5.017.662</b>  |
| Quota non distribuibile   |                    |                |                              | 4.910.118         |
| Residua quota distribuibile   |                    |                |                              | 107.544           |
| <b>Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutarie; E: altro</b> |                    |                |                              |                   |

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Descrizione   | Importo | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazioni |
|---|---------|----------------|------------------------------|
| Riserva diff. arrotond. unita' di Euro  |         | 3 Capitale     |                              |
| <b>Totale</b>   |         | <b>3</b>       |                              |
| <b>Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutarie; E: altro</b> |         |                |                              |

## Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

|  | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Incremento per variazione di fair value | Variazioni nell'esercizio - Decremento per variazione di fair value | Differenza di quadratura | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---|---|--------------------------|--------------------------|
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (7.135.402)                | 896.346   | 367.788   | 1                        | (6.606.843)              |

Il Patrimonio Netto negativo è determinato dall'iscrizione, nella voce A.VII "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi", così come previsto dal D. Lgs. 139/15, del fair value negativo degli strumenti finanziari derivati, designati di copertura (come già precedentemente indicato nella relativa sezione); ai sensi dell' art. 2426 n. 11-bis del Codice Civile "le riserve di patrimonio netto che derivano dalla valutazione al fair value dei derivati utilizzati a copertura dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata non sono considerate nel

computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli artt. 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447 e se positive non sono disponibili e non sono utilizzabili a copertura delle perdite”.

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione “per natura” dei costi. Nella voce B3 “Strumenti finanziari derivati passivi” è iscritto il fair value a fine esercizio degli strumenti derivati di copertura di flussi finanziari attesi detenuti dalla Società.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Strumenti finanziari derivati passivi | 7.135.401                  | 367.788                                    | 896.346                              | (528.558)                          | 6.606.843                |
| Altri fondi                           | 914.288                    | 344.350                                    | 157.706                              | 186.644                            | 1.100.932                |
| <b>Totale</b>                         | <b>8.049.689</b>           | <b>712.138</b>                             | <b>1.054.052</b>                     | <b>(341.914)</b>                   | <b>7.707.775</b>         |

## Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

| Descrizione  | Dettaglio                             | Importo esercizio corrente |
|--------------|---------------------------------------|----------------------------|
| <i>altri</i> |                                       |                            |
|              | Fondo manutenzione ciclica            | 216.981                    |
|              | Fondo Spese Ripristino e sostituzione | 883.952                    |
|              | Arrotondamento                        | 1-                         |
|              | <b>Totale</b>                         | <b>1.100.932</b>           |

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

|  | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Differenza di quadratura | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 121.528                    | 15.361                                     | 371                                  | 14.990                             | 1                        | 136.518                  |
| <b>Totale</b>                                      | <b>121.528</b>             | <b>15.361</b>                              | <b>371</b>                           | <b>14.990</b>                      | <b>-</b>                 | <b>136.518</b>           |

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti                        | 15.207.101                 | (844.809)                 | 14.362.292               | 844.809                          | 13.517.483                       |
| Debiti verso banche  | 15.278.580                 | (582.522)                 | 14.696.058               | 607.265                          | 14.088.793                       |
| Debiti verso fornitori                                     | 2.805.146                  | (549.053)                 | 2.256.093                | 2.221.093                        | 35.000                           |
| Debiti tributari   | 225.025                    | (26.172)                  | 198.853                  | 198.853                          | -                                |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 25.987                     | (4.874)                   | 21.113                   | 21.113                           | -                                |
| Altri debiti   | 52.017                     | (7.645)                   | 44.372                   | 44.372                           | -                                |
| <b>Totale</b>  | <b>33.593.856</b>          | <b>(2.015.075)</b>        | <b>31.578.781</b>        | <b>3.937.505</b>                 | <b>27.641.276</b>                |

La riduzione dell'ammontare complessivo dell'indebitamento è dovuto essenzialmente al regolare pagamento delle rate scadute durante l'esercizio dei finanziamenti, assistiti da garanzie fideiussorie e garanzie autonome, contratti a suo tempo per la realizzazione del sistema Minimetron. In particolare:

- A) Nella voce D.3 "Debiti verso soci per finanziamenti" è iscritto il valore residuo, alla chiusura dell'esercizio, di un finanziamento a tasso variabile (Euribor 6 mesi) concesso da Metron Perugia S.c. a r.l. di nominali Euro 24.500.000 con scadenza 31.12.2036, in regolare ammortamento in rate semestrali (30 giugno-31 dicembre) posticipate a decorrere dal 30 giugno 2008. Tale finanziamento costituisce un debito con durata residua superiore a 5 anni per un ammontare pari ad Euro 14.362.292;
- B) Nella voce D.4 "Debiti verso banche" è iscritto il valore residuo alla chiusura dell'esercizio di due finanziamenti, concessi originariamente da Depfa Bank e ceduti nel corso del 2014 a FMS-W succursale di Roma, a tasso variabile (Euribor 6 mesi) complessivamente di nominali Euro 20.315.343 con scadenza 31.12.2036, in regolare ammortamento con rate semestrali (30 giugno-31 dicembre) posticipate a decorrere dal 30 giugno 2008. Tale posta di bilancio costituisce un debito con durata residua superiore a 5 anni per un ammontare pari ad Euro 14.696.058. FMS Wertmanagement Aor è un Istituto di diritto pubblico tedesco, istituito nel corso 2010, al quale è stata concessa una esenzione da Banca d'Italia nel segnalare in Centrale Rischi la posizione in essere.

I debiti verso fornitori, di natura commerciale, hanno durata non superiore a 12 mesi.

I debiti tributari sono costituiti dalle imposte relative all'esercizio, dalle ritenute fiscali effettuate sulle retribuzioni del mese di dicembre, dalle ritenute fiscali su redditi di lavoro autonomo, e dal debito IVA relativo alla liquidazione del mese di dicembre 2019.

I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale sono costituiti dai contributi previdenziali a carico dell'azienda e dei dipendenti relativi alle retribuzioni di dicembre e versate nel successivo mese di gennaio.

#### Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

| Descrizione         | Dettaglio                     | Importo esercizio corrente |
|---------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <i>Altri debiti</i> |                               |                            |
|                     | Fondo Pensione AXA            | 5.379                      |
|                     | Debiti c/ rimb. da effettuare | 9.694                      |
|                     | Sindacati c/ritenute          | 166                        |
|                     | Debiti diversi verso terzi    | 390                        |
|                     | Debiti diversi verso Vodafone | 243                        |
|                     | Operatore c/ricariche TVM     | 7.293                      |
|                     | Personale c/retribuzioni      | 21.208                     |
|                     | Arrotondamento                | (1)                        |
|                     | <b>Totale</b>                 | <b>44.372</b>              |

#### Suddivisione dei debiti per area geografica

| Area geografica | Debiti verso soci per finanziamenti | Debiti verso banche | Debiti verso fornitori | Debiti tributari | Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | Altri debiti  | Debiti            |
|-----------------|-------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------|--|---------------|-------------------|
| Italia          | 14.362.292                          | 14.696.058          | 2.256.093              | 198.853          | 21.113   | 44.372        | 31.578.781        |
| U.E.            | -                                   | -                   | -                      | -                | -  | -             | -                 |
| Extra U.E.      | -                                   | -                   | -                      | -                | -  | -             | -                 |
| <b>Totale</b>   | <b>14.362.292</b>                   | <b>14.696.058</b>   | <b>2.256.093</b>       | <b>198.853</b>   | <b>21.113</b>  | <b>44.372</b> | <b>31.578.781</b> |

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

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

#### Finanziamenti effettuati da soci della società

La Società ha ricevuto dal socio Metrò Perugia S.C.a.r.l., come sopra già evidenziato, un finanziamento di nominali Euro 24.500.000 la cui scadenza è al 31.12.2036; per tale finanziamento non trova applicazione la clausola di postergazione ex art. 2467 del Codice Civile..

#### Ratei e risconti passivi

| Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 18.350                     | 184                       | 18.534                   |
| Risconti passivi                       | 37.688.726                 | (1.874.889)               | 35.813.837               |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>37.707.076</b>          | <b>(1.874.705)</b>        | <b>35.832.371</b>        |

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

| Descrizione             | Dettaglio                                | Importo esercizio corrente |
|-------------------------|--|----------------------------|
| <i>RATEI E RISCONTI</i> |  |                            |
|                         | Ratei passivi                            | 18.534                     |
|                         | Risconti passivi                         | 7.533                      |
|                         | Risconti passivi CP/Rimb. Com.PGL1       | 127.688                    |
|                         | Risconti passivi CP Min L 641            | 9.496.143                  |
|                         | Risconti passivi CP Min L 211            | 12.307.001                 |
|                         | Risconti passivi CP Min.Amb. Imp. R      | 696.384                    |
|                         | Risconti passivi CP Regione Umbria       | 1.225.806                  |
|                         | Risconti passivi CP Min.Ambiente         | 3.922.581                  |
|                         | Risconti passivi CP Min.Trasporti        | 7.354.839                  |
|                         | Risconti passivi Conc. Spazi Commerciali | 490.323                    |
|                         | Risconti passivi CP Linea L2             | 182.949                    |
|                         | Risconti passivi Contrib. Busi.UmbriaGo  | 2.591                      |
|                         | Arrotondamento                           | 1-                         |
|                         | <b>Totale</b>                            | <b>35.832.371</b>          |

•  
=

I ratei passivi pari ad Euro 18.533 sono costituiti da:

Ratei ferie non godute e relativi contributi: Euro 17.911

Bolli su estratti conto bancari quarto trimestre 2019: Euro 50

Commissioni su accordati bancari quarto trimestre 2019: Euro 250

Commissioni POS: Euro 310

Spese bancarie home banking: Euro 12

I risconti passivi pari ad Euro 7.533 sono costituiti dalla quota di competenza 2020 di un contratto avente canone annuale 1 settembre -31 agosto, sottoscritto con Vodafone per la locazione di spazi all'interno delle stazioni per il posizionamento di antenne/ripetitori. I contributi pubblici in conto investimento ottenuti per la costruzione dell'impianto sono stati riscontati per la durata della concessione. Per pari durata è stato riscontato il canone per l'operazione di concessione di spazi commerciali/direzionali presso la stazione di Pian di Massiano. Si evidenzia che i risconti relativi ai contributi pubblici, al canone per l'operazione di concessione degli spazi pubblicitari ed il contributo in conto investimento di Busitalia hanno una durata superiore a 5 anni.

## Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

## Valore della produzione

I ricavi caratteristici sono iscritti in bilancio per competenza, al netto di resi, abbuoni, sconti e premi ed ammontano ad Euro 9.962.743 suddivisi come dettagliato nella sottostante tabella.'

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

| Categoria di attività               | Valore esercizio corrente |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Ricavi da biglietteria              | 2.408.197                 |
| Corrispettivi contratto di servizio | 7.554.546                 |

I ricavi da biglietteria sono esposti comprensivi delle riverse per spese di trasporto per Euro 274 detratti gli abbuoni passivi per Euro 5.

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

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia          | 9.962.743                 |
| U.E.            | -                         |
| Extra U.E.      | -                         |

Gli altri ricavi e proventi, che ammontano complessivamente ad Euro 2.002.229 costituiscono ricavi accessori così dettagliati:

Quota annua contributi pubblici per la realizzazione del Sistema linea L1: Euro 1.848.971;

Quota competenza annua canone operazione concessione spazi commerciali/direzionali PdM: Euro 25.806;

Quota contributo c/impianto aggiornamento TVM: Euro 136;

Ricavi pubblicitari: Euro 64.379;

Canoni locazione Vodafone: Euro 11.274;

Rimborsi Spese utenze ed utilizzo locali: Euro 15.333;

Gestione ascensori Fontivegge: Euro 11.193;

Ricavo da atto transattivo RFI: Euro 14.310;

Ricavo per rimborso spese legali da Umbria TPL e Mobilità S.p.A.: Euro 1.573

Altre sopravvenienze attive: Euro 6

Sopravvenienze attive su utenze: Euro 3.027

Contributo Fonservizi configurato come aiuto di stato in regime De Minimis: Euro 6.221 .

## Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

I costi della produzione ammontano a complessivi Euro 10.107.326 con una contrazione pari ad Euro 133.862 rispetto all'esercizio precedente.

## Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio, gli oneri finanziari netti ammontano ad Euro 1.635.220 con un decremento rispetto al precedente esercizio di Euro 81.013 .

I proventi finanziari sono esclusivamente costituiti da interessi attivi sulla liquidità della Società depositata nei vari istituti di credito.

## Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

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

|                                     | Debiti verso banche | Altri  | Totale    |
|-------------------------------------|---------------------|--------|-----------|
| Interessi ed altri oneri finanziari | 1.567.340           | 88.364 | 1.655.704 |

Gli oneri finanziari passivi generati da debiti verso banche sono costituiti da:

Interessi passivi su mutui: Euro 46.117;  
 Differenziali negativi su swap: Euro 1.521.223.

## Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi e costi derivanti da eventi o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti, pari ad Euro 170.287, si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali (IRES per Euro 84.755 e IRAP per Euro 85.532). 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 di quelle iscritte, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Le imposte anticipate riguardano unicamente i movimenti intervenuti al fondo manutenzione ciclica connesso alla sostituzione periodica della fune; tale posta risulta essere fiscalmente non deducibile generando le suddette imposte anticipate. In particolare si evidenzia che non essendoci stata nell'esercizio l'attività di sostituzione della fune e quindi non essendo intervenuto alcun utilizzo del fondo si è provveduto solamente ad iscrivere imposte anticipate in corrispondenza dell'accantonamento dell'anno (imposte anticipate per IRES e IRAP per complessive Euro 26.425).

Si precisa infine che, al pari degli esercizi precedenti, prudentemente non si è provveduto ad imputare imposte anticipate Irap, essendo invece ai fini Ires totalmente deducibile, sul Fondo manutenzione e ripristino beni in concessione gratuitamente devolvibili.

### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|   | IRES   | IRAP   |
|---|--------|--------|
| <b>A) Differenze temporanee</b>                         |        |        |
| Totale differenze temporanee imponibili                 | 93.704 | 93.704 |
| Differenze temporanee nette                             | 93.704 | 93.704 |
| <b>B) Effetti fiscali</b>                               |        |        |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | 29.586 | 5.042  |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | 22.489 | 3.936  |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio   | 52.075 | 8.978  |

### Dettaglio differenze temporanee imponibili

| Descrizione                | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|----------------------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Fondo Manutenzione Ciclica | 123.277                                      | 93.704                                 | 216.981                           | 24,00         | 52.075               | 4,20          | 9.113                |

## Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

---

Il numero medio dei dipendenti nell'esercizio è stato di 12 unità così ripartito per categoria:

Quadri n. 4

Impiegati n. 8

Rispetto alla media del precedente esercizio, si è registrato un decremento per effetto delle dimissioni di una unità quadro avvenuta nel corso del precedente esercizio, con effetto "pieno" nell'esercizio 2019.

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

---

Ai sensi dell'art. 2427 n. 16 del Codice Civile, si precisa che la società non ha deliberato compensi, né esistono anticipazioni o crediti, a favore dell'Amministratore Unico e/o dei Sindaci. Inoltre non sono stati assunti impegni per conto di tali organi per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

I compensi per l'anno 2019 ammontano ad Euro 28.922 per l'Amministratore Unico ed ad Euro 27.989 per il Collegio Sindacale

### Compensi al revisore legale o società di revisione

---

I compensi al revisore legale dei conti nell'esercizio 2019 ammontano ad Euro 7.500.

### Categorie di azioni emesse dalla società

---

La Società ha emesso solo azioni ordinarie. Il Capitale Sociale è rappresentato da n. 8.700 azioni del valore unitario di Euro 516,45...

### Titoli emessi dalla società

---

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

|              | Importo    |
|--------------|------------|
| Garanzie     | 22.603.619 |
| di cui reali | -          |

Le garanzie prestate dalla Società ammontano ad Euro 804.373 così dettagliate:

- Garanzia assicurativa in favore di Comune di Perugia per la corretta esecuzione del contratto di servizio Euro 752.727;
- Garanzia bancaria in favore della Regione Umbria per l'adempimento degli obblighi assunti con la convenzione sottoscritta il 24/11/2000 Euro 51.646.

La società ha ricevuto garanzie, di natura assicurativa e bancaria, a proprio favore per complessivi Euro 1.053.359 così dettagliate:

- Busitalia-Sita Nord Srl per gli oneri e gli obblighi assunti in relazione al contratto integrativo per la fornitura dei servizi di gestione e manutenzione della linea Pian di Massiano-Pincetto per Euro 115.242;
- Umbria Domani S.c. a r.l. per gli oneri ed obblighi assunti in relazione all'operazione di concessione di spazi commerciali/direzionali per euro 200.000;
- Selex Es Spa per gli obblighi ed oneri assunti in relazione alla manutenzione del sistema hardware e software di bigliettazione automatica per Euro 9.700;
- Sacmif Srl per gli oneri ed obblighi assunti in relazione ai contratti di manutenzione delle opere civili relative al Sistema per Euro 35.050;
- Vigilanza Umbra Mondialpol Spa per gli oneri ed obblighi assunti in relazione al contratto di vigilanza armata, scassetto e gestione incassi per Euro 38.844;
- Leitner Spa per gli oneri ed obblighi assunti in relazione al contratto per l'attività di manutenzione e pronto intervento del Sistema del 04/06/2013 per Euro 574.770;
- F.Ili Bagnetti Srl per gli obblighi assunti in relazione al contratto di manutenzione del sistema hardware e software di bigliettazione automatica per Euro 9.167;
- XL Insurance Company Se, rappresentanza generale per l'Italia, per gli oneri ed obblighi assunti per i servizi di coperture assicurative per Euro 70.586.

Infine la Società ha ricevuto garanzie da parte dei propri soci e dei consorziati del socio privato in favore di FMS Wertmanagement a garanzia dei finanziamenti ottenuti per la realizzazione del Sistema per un totale di Euro 20.745.888. Tali garanzie sono così dettagliate:

- Umbria TPL e Mobilità Spa garanzia autonoma irrevocabile a prima richiesta per il puntuale pagamento dell'importo a debito della Minimetro Spa delle obbligazioni di cui alla tranche A2 del contratto di finanziamento del 04/12/2003 pari ad Euro 1.328.698;
- Comune di Perugia fideiussione per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche A1 del finanziamento di cui al contratto di finanziamento del 04/12/2003 fino ad Euro 11.920.468;
- S.I.P.A. Spa garanzia autonoma irrevocabile a prima richiesta per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche A2 di cui al contratto di finanziamento del 04/12/2003 pari ad Euro 502.616;

- Leitner Spa garanzia autonoma irrevocabile a prima richiesta per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche A2 di cui al contratto di finanziamento del 04/12/2003 pari ad Euro 154.268;
- Comune di Perugia fideiussione per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche D1 del finanziamento di cui al contratto di finanziamento del 02/09/2006 per Euro 4.234.867;
- Umbria TPL e Mobilità Spa garanzia autonoma irrevocabile a prima richiesta per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche D2 di cui al contratto di finanziamento del 21/09/2006 per Euro 1.157.283;
- S.I.P.A. Spa garanzia autonoma irrevocabile a prima richiesta per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche D2 di cui al contratto di finanziamento del 21/09/2006 per Euro 437.774;
- Leitner Spa garanzia autonoma irrevocabile a prima richiesta per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche D2 di cui al contratto di finanziamento del 21/09/2006 per Euro 134.366;
- Umbria Domani S.c. a r.l. garanzia autonoma irrevocabile a prima richiesta per il puntuale pagamento delle somme dovute in relazione alla tranche D3 di cui al contratto di finanziamento del 21/09/2006 per Euro 437.774. Ad ulteriore garanzia del suddetto onere i singoli soci di Umbria Domani S.c. a r.l. hanno rilasciato, pro quota, identica garanzia i cui obblighi di pagamento sono sospensivamente condizionati all'inadempimento da parte del primo garante. Si precisa che i consorziati in liquidazione di Umbria Domani S.c. a r.l. non hanno ancora rilasciato la conferma della garanzia a favore di Fms Wertmanagement.

## **Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

---

### **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 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 dell'art. 2427 del codice civile.

## **Informazioni sulle 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 e nei soci del socio privato. 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 Società il cui "socio privato" è stato individuato con gara cosiddetta "a doppio oggetto" indetta dal Comune di Perugia. .

## **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

---

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-ter del Codice Civile, si informa che nel corso dell'esercizio 2013 la Società si è impegnata ad acquistare nel 2025 da Leitner Spa, quale acquisto di cosa futura, la consistenza del magazzino materiali di consumo e parti di ricambio strumentali alla manutenzione tecnologica del Sistema. La consistenza economica del magazzino medesimo ammonta alla data di chiusura del presente esercizio ad Euro 1.761.892 .

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

---

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, per quanto riguarda la segnalazione dei principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che hanno inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico, si specifica che non ci sono stati accadimenti con effetti nel bilancio al 31.12.2019. L'emergenza sanitaria da "COVID-19", che ha coinvolto il mondo intero, e che a seguito dei provvedimenti

delle competenti autorità, ha determinato la chiusura dell'impianto minimetrò dal 16 marzo 2020 al 17 maggio 2020, riverserà effetti nel bilancio dell'esercizio 2020, e verosimilmente, in quelli successivi. Considerando anche che la Determina Dirigenziale del 15 maggio 2020 ha consentito la riapertura temporanea del sistema trasportistico fino al 31 maggio 2020. Durante il periodo restrittivo di chiusura dell'impianto la Società non ha attivato forme di lavoro agile, ha proceduto, al recupero delle ferie pregresse fino ad esaurimento, oltre al ricorso alla CIG COVID-19 ad ore. In ogni caso il personale dipendente si è reso disponibile rispetto alle varie urgenze quotidiane non rinviabili, avendo la Società fortemente contingentato la presenza dei lavoratori in ufficio, coerentemente con i provvedimenti governativi emanati..

### **Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata**

---

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

### **Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile**

---

Si rimanda a quanto precedentemente indicato in quanto ritenuto esaustivo delle informazioni richieste dall'art. 2427 – bis del Codice Civile..

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

---

Ai sensi dell'art. 2497 – bis comma 4 del Codice Civile, si attesta che la Società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento..

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

---

In relazione alle previsioni di cui alla Legge 4 agosto 2017, n. 124 che ha introdotto per le imprese nuovi obblighi informativi relativi a "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere" ricevuti da amministratori pubbliche e da enti a queste equiparate, si segnala, l'assenza degli stessi per l'esercizio 2019; ciò in quanto tutti gli incassi ricevuti da amministratori pubbliche e da enti a queste equiparate fanno riferimento ad operazioni svolte nell'ambito della ordinaria attività aziendale, sulla base di rapporti sinallagmatici gestiti secondo le regole di mercato che, sulla base nuovo comma 125 – bis, introdotto dal D.L. 34 del 30.04.2019, nella Legge n. 124 del 04.08.2017 non sono oggetto di segnalazione.

### **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

---

Signori Soci, l'organo amministrativo propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

- euro 3.928,18 alla riserva legale;
- euro 15.712,73 a Riserva Statutaria da destinare ai futuri ampliamenti del sistema di trasporto della Metropolitana leggera;
- euro 58.922,74 alla riserva straordinaria;
- .

### **Privacy e documento programmatico sulla sicurezza**

---

La Società ha adempiuto agli obblighi previsti dalla normativa di cui al D. Lgs. n. 196/2003 e s.m.i., oltre a quanto sancito dal Regolamento U.E. n.679/2016.

## Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario 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..

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

PERUGIA, 28/05/2020

Dott. Sandro Angelo Paiano