

A.P.M. S.P.A. AZIENDA PERUGINA DELLA MOBILITA'

Sede in PERUGIA, STRADA S.LUCIA 4
Capitale sociale 1.750.696,48 interamente versato
Cod.Fiscale Nr.Reg.Imp. 00152230546
Iscritta al Registro delle Imprese di PERUGIA
Nr. R.E.A. 3745

Società a Socio Unico
Controllata da Umbria TPL S.p.A.
Strada Santa Lucia n. 4 – 06125 Perugia
Codice Fiscale a Partita IVA 03138900547

Bilancio dell'esercizio
dal 01/01/2009 al 31/12/2009

Redatto in forma estesa

STATO PATRIMONIALE

<u>ATTIVO</u>	31/12/2009	31/12/2008
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali		
01 Costi impianto e Ampliamento	12.043	18.092
04 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	571	1.120.950
05 Avviamento	1.862.565	1.983.218
07 Altre immobilizzazioni immateriali	870.836	0
Totale I	2.746.015	3.122.260
II Immobilizzazioni materiali		
01 Terreni e fabbricati	21.186.802	22.218.167
02 Impianti e macchinario	149.726	196.779
03 Attrezzature industriali e commerciali	13.413	16.775
04 Altri beni	71.590	120.440
05 Immobilizzazioni in corso e acconti	859.308	53.286
Totale II	22.280.839	22.605.447
III Immobilizzazioni finanziarie		
01 Partecipazioni		
a) in imprese controllate	13.887.676	13.827.676
b) in imprese collegate	73.780	54.467
d) in altre imprese	389.695	541.919
Totale 01	14.351.151	14.424.062
02 Crediti		
d) verso altri		
d2) scad. oltre es. successivo	14.433	11.470
Totale d)	14.433	11.470
Totale 02	14.433	11.470
Totale III	14.365.584	14.435.532
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	39.392.438	40.163.239
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I Rimanenze		
01 Materie prime, sussidiarie e di consumo	4.916	161.775
Totale I	4.916	161.775
II Crediti		
01 Verso clienti		
a) scadenti entro es. successivo	2.007.014	1.705.431
Totale 01	2.007.014	1.705.431
02 Verso controllate		
a) scadenti entro es. successivo	4.125.757	3.992.042
Totale 02	4.125.757	3.992.042
03 Verso collegate		
a) scadenti entro es. successivo	23.704	0
Totale 03	23.704	0

04) Verso controllanti	0	0
Totale 04	0	0
04-bis Crediti tributari		
a) scadenti entro esercizio successivo	1.949.514	2.212.187
b) scadenti oltre esercizio successivo	0	0
Totale 4 bis	1.949.514	2.212.187
04-ter Crediti per imposte anticipate		
a) scadenti entro esercizio successivo	0	0
b) scadenti oltre esercizio successivo	0	0
Totale 4 ter	0	0
5 Verso altri		
a) scadenti entro es. successivo	2.362.420	2.174.675
b) scadenti oltre es. successivo	730.635	1.166.737
Totale 05	3.093.055	3.341.412
Totale II	11.199.044	11.251.072
IV Disponibilità liquide		
01 Depositi bancari e postali	14.536	77.428
03 Denaro e valori in cassa	2.725	3.930
Totale IV	17.261	81.358
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	11.221.221	11.494.205
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI		
01 Ratei e risconti	8.162	11.771
TOTALE RATEI E RISCONTI	8.162	11.771
<u>TOTALE ATTIVITA'</u>	50.621.821	51.669.215

<u>PASSIVO</u>	31/12/2009	31/12/2008
A) PATRIMONIO NETTO		
I Capitale	1.750.696	1.750.696
II Riserva da sovrapprezzo azioni	16.237.201	16.237.201
IV Riserva legale	732.306	732.306
VII Altre riserve		
Acc.to contr.capitale Art.55 T.U	927.150	927.150
Acc.to contr.capitale	589.862	589.862
Riserva da utile	9.985.511	11.852.416
Riserve da avanzo fusione	78.279	78.279
Totale VII	11.580.802	13.447.707
IX Utile (perdita) dell'esercizio	137.749	133.096
TOTALE PATRIMONIO NETTO	30.438.754	32.301.006
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
02 Per imposte	73.730	87.206
03 Altri	697.828	1.022.004
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	771.558	1.109.210
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	248.768	267.622
D) DEBITI		
04 Debiti verso banche		
a) esigibili entro l'es. successivo	2.476.926	2.287.428
b) esigibili oltre l'es. successivo	499.532	2.306.153
Totale 04	2.976.458	4.593.581
07 Debiti v/fornitori		
a) esigibili entro l'es. successivo	520.743	423.490
Totale 07	520.743	423.490
09 Debiti v/controllate		
a) esigibili entro l'es. successivo	12.058.243	11.438.444
Totale 09	12.058.243	11.438.444
10 Debiti v/collegate		
a) esigibili entro l'es. successivo	0	0
Totale 10	0	0
12 Debiti tributari		
a) esigibili entro l'es. successivo	315.894	99.127
Totale 12	315.894	99.127
13 Debiti v/istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
a) esigibili entro l'es. successivo	271.797	264.616
Totale 13	271.797	264.616
14 Altri debiti		
a) esigibili entro l'es. successivo	3.019.606	1.171.577
b) esigibili oltre l'es. successivo		
Totale 14	3.019.606	1.171.577
TOTALE DEBITI	19.162.741	17.990.835
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI		
01 Ratei e risconti passivi	0	542
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	0	542
<u>TOTALE PASSIVITA'</u>	50.621.821	51.669.215

CONTI D'ORDINE

01 DEBITORI PER GARANZIE PRESTATE PER FIDEJUSSIONI/AVALLI		
a) fideiussioni nell'interesse di imprese controllate	28.646.161	26.248.665
e) fideiussioni nell'interesse di altri	3.759.128	3.436.538
Totale 01	32.405.289	29.685.203
02 GARANZIE REALI PRESTATE		
a) per debiti di imprese controllate	0	0
Totale 02	0	0
04 ALTRI CONTI D'ORDINE, RISCHI, IMPEGNI		
c) Beni di terzi presso la società	0	0
Totale 04	0	0
08 DEBITORI PER ALTRI CONTI D'ORDINE, RISCHI, IMPEGNI		
c) Depositanti beni presso la società	0	0
Totale 08	0	0
<u>TOTALE CONTI D'ORDINE</u>	32.405.289	29.685.203

CONTO ECONOMICO

31/12/2009

31/12/2008

A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
01 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.654.465	7.331.190
05 Altri ricavi e proventi		
a) altri ricavi e proventi	1.236.845	780.757
b) contributi in conto esercizio		
Totale 5	1.236.845	780.757
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	7.891.310	8.111.947
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
06 Materie prime, sussidiarie di consumo e di merci	(81.482)	(212.482)
07 Servizi	(3.070.862)	(3.976.385)
08 Godimento beni di terzi	(68.655)	(80.719)
09 Costi per il personale		
a) salari e stipendi	(2.478.062)	(2.419.230)
b) oneri sociali	(754.564)	(715.522)
c) trattamento di fine rapporto	(154.577)	(160.217)
e) altri costi	(46.505)	(36.701)
Totale 9	(3.433.708)	(3.331.670)
10 Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	(126.702)	(134.611)
b) ammortamento delle immobilizz. materiali	(560.102)	(587.003)
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(0)	(0)
Totale 10	(686.804)	(721.614)
11 Variazioni delle rimanenze di materie sussidiarie, di consumo e merci	(156.860)	5.175
12 Accantonamenti per rischi	(153.011)	(208.174)
14 Oneri diversi di gestione	(214.695)	(234.961)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(7.866.077)	(8.760.830)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	25.233	(648.883)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15 Proventi da partecipazioni		
a) da imprese controllate	533.999	682.627
b) da imprese collegate		
c) da altre imprese	36.695	0
Totale 15	570.694	682.627
16 Altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
d4) da altri	73.942	295.295
Totale 16d)	73.942	295.295

Totale 16	73.942	295.295
17. Interessi e altri oneri finanziari		
a) verso controllate	(308.020)	(501.152)
d) v/altri	(169.888)	(395.333)
Totale 17	(477.908)	(896.485)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	166.728	81.437
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
19 Svalutazioni		
a) di partecipazioni	(31.245)	(192.233)
Totale 19	(31.245)	(192.233)
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE	(31.245)	(192.233)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20 Proventi		
a) plusvalenze da alienazioni		
b) altri proventi straordinari	187.467	1.298.441
c) differenze da arrotondamento	2	1
Totale 20	187.469	1.298.442
21 Oneri		
c) altri oneri straordinari	(98.847)	(253.829)
d) differenze da arrotondamento	(0)	(0)
Totale 21	(98.847)	(253.829)
TOTALE PARTITE STRAORDINARIE	88.622	1.044.613
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	249.338	284.934
22 Imposte sul reddito d'esercizio		
a) Imposte correnti	(111.589)	(81.841)
b) Imposte differite		(69.997)
c) Imposte anticipate		
Totale 22	(111.589)	(151.838)
23 UTILE (PERDITA)	137.749	133.096

Il presente bilancio è conforme ai risultati delle scritture contabili.

PERUGIA, 06 Maggio 2010

A.P.M. S.P.A. AZIENDA PERUGINA DELLA MOBILITA'

Sede in PERUGIA, Strada S. LUCIA, 4
Capitale sociale €. 1.750.698,48 interamente versato
Cod. Fiscale Nr. Reg. Imp. 00152230546
Iscritta al Registro delle Imprese di PERUGIA
Nr. R. E. A. 3745

Società a Socio Unico
Controllata da Umbria TPL S.p.A.
Strada Santa Lucia n. 4 – 06125 Perugia
Codice Fiscale e Partita IVA 03138900547

Nota Integrativa

al bilancio di esercizio al 31/12/2009

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2009, la cui presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 c.1 C.C., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Si evidenzia che il presente bilancio è redatto con riferimento alle norme del codice civile in vigore dal 1° gennaio 2004, (D.Lgs. 17/1/2003 n. 6 e successive modificazioni e integrazioni). Anche la citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni previste dalla riforma fiscale, entrata in vigore dal 1° gennaio 2004 e introdotta dal D.Lgs. 12/12/2003 n. 344 e successive modificazioni e integrazioni.

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

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

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

La struttura dello stato patrimoniale e del conto economico è la seguente:

- lo stato patrimoniale ed il conto economico riflettono le disposizioni degli artt. 2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- non sono indicate le voci che non comportano alcun valore, a meno che esista una voce corrispondente nell'esercizio precedente;
- l'iscrizione delle voci di stato patrimoniale e conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del Codice Civile;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio;
- i valori delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono perfettamente comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente.

1. CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DEI VALORI DI BILANCIO

I criteri di valutazione sono in linea con quelli prescritti dall'art. 2426 del Codice Civile, integrati dai Principi Contabili emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e dell'Organismo Italiano di Contabilità.

In particolare i criteri utilizzati sono i seguenti:

*** Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo, comprensivo degli oneri di diretta imputazione e rettifiche degli ammortamenti come segue:

Voce B I-01 e B I-04: costi di impianto e di ampliamento (costo sostenuto per deliberazioni assembleari e riduzione/aumento di capitale) ed acquisti licenze marchi e simili (costi acquisizione programma e procedure software) sono ammortizzati in ragione del 20% annuo a carico del fondo

Voce B I-05 avviamento derivante da fusione con A.P.M. Infrastrutture P.H.T. s.r.l

ammortizzato in anni 18.(allegato n. 2).

Voce B I-07: Esauriti canoni anticipati al Comune di Nocera Umbra per immobile asservito in concessione ventennale con riscatto automatico non ancora perfezionato valore zero e costi di manutenzione straordinaria degli impianti ripartiti in 5 anni, indennizzo riconosciuto alla Società A.P.M. Esercizi S.p.A. per l'impegno a concedere la disponibilità dell'area di Pian di Massiano dietro richiesta anticipata, costo ripartito per la durata residua del contratto e da spese di vestiario ripartito in due anni, (vedi allegato nr. 2).

Rimangono identici i criteri di valutazione e di ammortamento rispetto a quelli relativi al bilancio del precedente esercizio.

* Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali voce B II, sono iscritte al costo di acquisto al netto degli interessi passivi e comprensive degli oneri di diretta imputazione. Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati sulla base della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite e con le seguenti aliquote.

Categoria	Aliquota %
Impianti	10
Macchine e attrezzi	20
Impianti tecnologici	20
Macchine e mobili	12
Macchine elettriche-sist.tel.	20
Macchinette emettitrici	20
Autobus	25
Fabbricati	03

I criteri adottati per l'ammortamento di detti beni sono i seguenti: autobus e autovetture sulla base della residua possibilità di utilizzazione, per tutti gli altri beni materiali è stata utilizzata l'aliquota massima consentita, ridotta al 50% per gli acquisti dell'esercizio.

Si rileva inoltre che il valore complessivo iscritto a bilancio, al netto degli ammortamenti, è sensibilmente inferiore al valore corrente di mercato dei beni stessi.

* Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie, voce B III-01, per l'importo complessivo di €.14.351.151, sono costituite dalle seguenti partecipazioni valutate al costo di acquisto, le sole partecipazioni in Metro' S.C.a r.l. e in Perugia Rete S.p.A. sono valutate al costo di acquisto al netto della svalutazione effettuata nell'anno 2004 ed incrementata di Euro 37.380,00 per versamenti in c/capitale effettuati nel 2007 per la prima, e conseguentemente al recesso dei 3 soci GE.SE.NU. S.p.A. - SIPA S.p.A. e CESAP S.p.A. per la seconda, a seguito dell'assemblea dei soci Perugia Rete S.p.A. del 20 dicembre 2006 (vedi allegato nr. 3):

METRO' PERUGIA S.C. A R.L. con sede in Perugia Pian di Massiano – percentuale di possesso 53,40% valore euro 512.925,94;

UMBRIA HUOSE S.R.L. con sede in Perugia Via Settevalli 425/A – percentuale di possesso 100% valore euro 165.000,00;

A. e F. s.c. a r.l. in liquidazione con sede in Perugia Strada Santa Lucia n. 04 – percentuale di possesso 80% valore euro 16.000,00;

A.P.M. ESERCIZI S.p.A. con sede in Perugia Strada Santa Lucia n. 04 – percentuale

di possesso 100% valore euro 13.193.750,00;
ENERGIE RINNOVABILI S.R.L. con sede in Gubbio Centro Dir. Prato n.25 –
percentuale di possesso 25% valore euro 12.500,00;
RIOSECCO S.R.L. con sede in Città di Castello Via L. Della Robbia n. 47 –
percentuale di possesso 45% valore euro 22.500,00;
SISTEMA AREA PERUGIA S.C. A R.L. in liquidazione con sede in Perugia Via
Settevalli n. 320 percentuale di possesso 21,15% valore euro 6.556,00;
UMBRIA COACH S.R.L. con sede in Perugia Via Settevalli n. 425 – percentuale di
possesso 21,66% valore euro 32.224,40;
TIBURTINA BUS S.R.L. con sede in Roma Largo Guido Mazzioni – percentuale di
possesso 0,9484% valore euro 29.392,88;
SOCIETA' AUTOLINEE PICENE S.C. A R.L. in liquidazione con sede in Ascoli
Piceno Via Kennedy n. 22 – percentuale di possesso 5,00% valore euro 550,00;
AGENZIA PER L'ENERGIA E L'AMBIENTE DELLA PROVINCIA DI PERUGIA con
sede in Perugia Via Corcianese n. 218 – percentuale di possesso 1,85% valore euro
3.042,00;
SAVIT S.R.L. con sede in Terni Via Bruno Capponi n.102 – percentuale di possesso
11,25% valore euro 126.580,00;
ECOE' S.R.L. con sede in Perugia Strada Santa Lucia n. 04 – percentuale di
possesso 16,66% valore euro 10.000,00;
CUT Consorzio Umbro Trasporti con sede in Spoleto SS Flamina Km. 127,700 –
percentuale di possesso 0,50% valore euro 500,00;
ISHTAR S.C. A R.L. con sede in Perugia Strada Santa Lucia n. 04 – percentuale di
possesso 10% valore euro 2.000,00;
PERUGIA RETE S.P.A. in liquidazione con sede in Perugia Corso Vannucci n.16 –
percentuale di possesso 14,28% valore euro 206.100,00;
SPOLETO CREDITI E SERVIZI n. 1959 azioni valore euro 8.981,85;
BANCA CREDITO COOPERATIVO DI MANTIGNANA n.7 azioni valore 2.548,71.
Le altre immobilizzazioni finanziarie, per €. 14.433 (voce B III-02) sono costituite da
depositi cauzionali ed iscritte al loro valore nominale.

* Rimanenze

Le rimanenze finali sono relative a carburanti valutati con il criterio F.I.F.O. per Euro
4.916,00 e n. 45 Kit Etra Dual Fuel 8220 il cui valore è stato prudenzialmente
azzerato.

* Crediti

I crediti sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo.
La voce C II è costituita da "clienti" per €.2.019.251,00 da "crediti tributari" per
€.1.949.514,00 e da "debitori diversi" per €.3.093.055,00 rettificati dal fondo
svalutazione credito tassato per €. 12.237,00 relativo a crediti di dubbia esigibilità.
Sono ricompresi altresì crediti verso controllate per €. 4.125.757,00 e verso collegate
per €. 23.704,00. Si evidenzia che, fra i crediti, esclusi quelli su clienti per fatture
emesse figurano:

- €. 1.672.946,00 per contributi in conto ripiano perdite L. 194/98 e successive;
- €. 191.876,00 per saldo contributi a ripiano perdita anno 1999 L. 388/00;
- €. 433.794,00 per credito Iva anno 1999 chiesto a rimborso;
- €.1.407.364,00 per credito Irap anni 1999 -2000;
- €. 98.928,00 per credito irap ires.

Si evidenzia che tutte queste partite vengono rilevate fra i crediti dopo essere state
accertate nel conto economico, in armonia con le scelte operate in esercizi precedenti

in funzione di puntuali e specifici atti che nella sostanza confermano le aspettative della Società.

*** Disponibilità liquide (iscritte al valore nominale)**

Denaro e valori in cassa	€.	2.725
C/C BANCARI:		
U.G.F Banca Ag. di Perugia	€.	10.417
BNL Agenzia di Perugia	€.	4.119
Totale	€.	17.261

*** Trattamento di fine rapporto**

Nella voce "trattamento di fine rapporto subordinato" è stato indicato l'importo calcolato a norma dell'art.2120 C.C. rimasto in capo all'Azienda dopo la riforma e accoglie il maturato a detto titolo al 31.12.2009.

*** Ratei e risconti**

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

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

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

I risconti attivi di cui alla voce D all'attivo dello stato patrimoniale, per €. 8.162,00 si riferiscono a costi anticipati per:

costi di pubblicità	euro	5.625
tassa registrazione contratti	euro	1.863
tassa circolazione bus	euro	299
canoni telefonia	euro	75
canone noleggio vetture	euro	300

*** Fondo imposte differite**

Il fondo imposte differite, per €.73.730,00 - accoglie imposte dirette contabilizzate in precedenti esercizi ma non ancora esigibili da parte del fisco. Evidenzia una variazione in diminuzione pari ad euro 13.476,00.

*** Fondo rischi ed oneri**

Accantonamento per vertenze varie con il personale;	€.	103.292
Accantonamento per copertura crediti vari	€.	58.174
Accantonamento per copertura credito ACTS	€.	120.000
Accantonamento per copertura rischi gestione Perugia Rete	€.	155.466
Accantonamento per futura cessione partecipazione in Riosecco s.r.l.	€.	22.499
Accantonamento per azzeramento partecipazione in Umbria Coach. S.r.l.	€.	5.721
Accantonamento a copertura perdita esercizio 2006/07 Perugia Rete S.p.A.;	€.	50.634
Accantonamento per copertura perdite Sistema Area	€.	6.597

Accantonamento per copertura perdita 2007 Umbria Coach	€.	26.498
Accantonamento per copertura perdita 2007-08-09 Metrò	€.	144.156
Accantonamento per copertura perdita A. E F.	€.	3.701
Accantonamento per copertura perdita ECOE'	€.	1.090

Fondo rischi su cambi

Non risulta un fondo per rischi su cambi

* Altre riserve

Fondo riserva da utile	€.	9.985.511
Fondo accantonamento contr. Art. 55	€.	927.150
Fondo accantonamento contr. Capitale	€.	589.862
Fondo riserva da avanzo fusione	€.	78.279
TOTALE	€.	11.580.802

* Debiti

I debiti, iscritti in bilancio al loro valore nominale, sono costituiti da:

Fornitori	€.	520.743
Debiti verso controllate	€.	12.058.243
Creditori diversi	€.	3.607.297
Banca Cred. Coop. Mantignana Ag. di Perugia	€.	253.213
Monte Paschi Siena Ag. di Perugia	€.	183.248
U.G.F. Banca Agenzia di Perugia	€.	1.225
Unicredit Banca di Roma Agenzia di Perugia	€.	232.619
Mediocredito euro 12.911.422,48	€.	1.692.762
Mediocredito euro 1.549.370,70	€.	613.391
Totale	€.	19.162.741

* Ricavi e costi

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

2. MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Vedere allegati nr. 1, e 2 della presente Nota Integrativa

3. COSTI IMPIANTO AMPLIAMENTO

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti in bilancio previo consenso del Collegio Sindacale. Essi vengono ammortizzati per quote costanti su di un arco temporale di cinque anni.

4. VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE ALTRE VOCI DI BILANCIO – STATO PATRIMONIALE

Le variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci dell'attivo e del passivo sono illustrate nell'allegato nr. 4 alla presente Nota Integrativa.

*** Patrimonio netto**

Il patrimonio netto ammonta ad €. 30.438.754,00 ed evidenzia una variazione in diminuzione di €. 1.862.252,00.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto (valori in €.):

Patrimonio Netto	Consistenza Iniziale	Pagamento dividendi	Altri Movimenti	Utile/perdita di esercizio	Consistenza finale
- Capitale Sociale	1.750.696				1.750.696
- Riserva sovrapr. az.	16.237.201				16.237.201
- Riserva da rivalutaz.					
- Riserva legale	732.306				732.306
- Riserva az. proprie					
- Riserve statutarie					
-Ris. avanzo fusione	78.279				78.279
- Altre riserve	13.369.428	(2.000.000)	133.095		11.502.523
- Utile/perdita a nuovo					
- Utile/perdita d'eserc.	133.096		(133.096)	137.749	137.749
- Tot.Patrimonio Netto	32.301.006	(2.000.000)	(1)	137.749	30.438.754

Origine, distribuibilità e disponibilità delle voci del patrimonio netto (valori in €.):

	Patrimonio Netto	Origine	Distribuibilità	Non distribuibilità	Disponibilità	Non disponibilità	Totale
I	Capitale sociale	Apporto dei soci		1.750.696			1.750.696
II	-Riserva sovrapr. Azioni	Apporto soci	16.237.201				16.237.201
III	- Riserva da rivalutaz.						
IV	- Riserva legale	Utili esercizio	382.167	350.139			732.306
V	- Riserve statutarie						
VI	-Riserva azioni proprie						
VII	- Altre riserve						
	Acc.contr.cap.art.55	Apporto soci		927.150			927.150
	Acc.contr.capitale	Apporto soci		589.862			589.862
	Riserva da utile	Utili esercizio	9.973.468	12.043			9.985.511
	Riserva da arrotondam.						
	Riserva avnzo fusione	Fusione		78.279			78.279
VIII	-Utile /perdita /nuovo						
IX	- Utile/perdita d'eserc.	Utili esercizio	137.749				137.749
	Tot. Patrimonio Netto		26.730.585	3.708.169			30.438.754

5. PARTECIPAZIONI (DIRETTE O TRAMITE SOCIETA' FIDUCIARIE) IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

La Società detiene partecipazioni (vedi Immobilizzazioni Finanziarie) come da allegato n.3.

6. DEBITI E CREDITI DI FINANZIAMENTO

Punto 6) art. 2427 C.C.:

Crediti verso imprese controllate		
Voce di credito	Ammontare totale €.	Durata residua
Crediti verso imprese controllate	4.125.757,00	non superiore a 5 anni

Fra i debiti di finanziamento figurano mutui 2.306.153,00 –

Non esistono debiti di durata residua superiore a cinque anni.

7. CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A 5 ANNI

Non esistono crediti e debiti di durata residua superiore a 5 anni.

8. VARIAZIONI NELL'ANDAMENTO DEI CAMBI VALUTARI

Art. 2424, c. 1, N. 6-bis C.C.

– Non esistono poste in valuta estera

9. OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE

Art. 2427, c. 1, N. 6-ter C.C.

– Non esistono operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

10. RATEI E RISCONTI ATTIVI E PASSIVI, ALTRI FONDI E ALTRE RISERVE

Vedi i criteri di valutazione.

11. ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL' ESERCIZIO AI VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE

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

12. IMPEGNI ED ALTRI CONTI D'ORDINE

Si riferiscono a fideiussioni rilasciate dalla Società a favore di APM Esercizi S.p.A. per complessivi Euro 16.465.417 ; Euro 3.309.128 per fideiussione a favore di Depfa Bank per Minimetrò S.p.A.; Euro 12.180.744 per fideiussione a favore di Depfa Bank per Metrò Perugia S.C. a r.l.- Euro 450.000 per fideiussione a favore di Banca di Credito Cooperativo di Mantignana per SBE Enerverde s.r.l. Società Agricola.

Risultano impegni a favore di terzi di APM S.p.A. pari ad Euro 404.442-

13. RIPARTIZIONE DEI RICAVI, DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

Ricavi delle vendite e delle prestazioni area Centro Italia:

1 Ricavi da attività tipica		
Corrispettivi TPL	€.	3.988.166
Corrispettivi per noleggi	€.	75.532
Fitti attivi	€.	1.479.448
Altri	€.	<u>1.111.319</u>
TOTALE	€.	6.654.465
5 Altri ricavi		
Plusvalenze	€.	524.473
Contributi vari	€.	579.987
Altri	€.	<u>132.385</u>
TOTALE	€.	1.236.845

14. PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENDI

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

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

Gli interessi passivi e oneri finanziari di competenza dell'esercizio, iscritti nel conto economico per €. 477.908 sono relativi a:

debiti verso banche interessi c.c.	€.	16.317
debiti verso banche per mutui	€.	126.223
interessi da controllate	€.	308.020
altri interessi passivi	€.	27.347

16. PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Trattasi di Proventi ed oneri relativi ad anni precedenti:

“Proventi straordinari”:

per sopravvenienze attive :

premi assicurativi	€.	8.133
rimborso metano da Enel	€.	90.000
rettifica premio concorso Idee da partecipate	€.	30.300
€.		34.383
interessi su rimborso irap anni 1999 2000	€.	7.614
rettifica fornitori anni precedenti	€.	7.006
rettifica clienti anni precedenti	€.	6.048
vari	€.	3.983

Al fine di consentire la quadratura del conto economico è stata inserita nei proventi straordinari la voce differenza da arrotondamento per €. 2,00.

“Oneri straordinari”:

per sopravvenienze passive

franchigie e polizze assicurative	€.	9.283
rettifica contributi C.c.n.l e malattia	€.	50.501
rettifica premio concorso Idee	€.	30.000

rettifica fornitori anni precedenti	€.	4.156
costi straordinari vari	€.	1.910
imposte anni precedenti	€.	2.996

17. IMPOSTE DIFFERITE/ANTICIPATE

Non sono state rilevate imposte differite per ires in quanto gli effetti della fusione per incorporazione di A.P.M. Infrastrutture PHT s.r.l. e A.P.M. Servizi s.r.l. hanno generato per A.P.M. S.p.A perdite fiscali.

18. NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIE

Operai	92
Impiegati	2
Quadri	0
Dirigenti	2
TOTALE	96

19. COMPENSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI

Ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e sindaci:

Amministratori	€.	89.758
Sindaci	€.	43.452

20. NUMERO E VALORE NOMINALE DI CIASCUNA CATEGORIA DI AZIONI

	Azioni sottoscritte nell'esercizio		Azioni esistenti a fine esercizio	
	Nr. azioni	Valore nominale complessivo	Nr. azioni	Valore nominale complessivo
Ordinarie			3.366.724	€. 1.750.696,48
Privilegiate				
Azioni di risparmio convertibili				

21. AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI, TITOLI O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETA'

Art. 2427, c.1, n. 19-19bis

- La società non ha emesso titoli aventi le suddette caratteristiche.

22. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'

Art. 2427, c. 1, n. 19 – bis C.C.

- La società non ha emesso titoli aventi le suddette caratteristiche

23. FINANZIAMENTI DEI SOCI

Art. 2427, c. 1, n. 19-bis C.C.

– Non esistono finanziamenti dei Soci.

24. PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

Art. 2427, c. 1, n. 20 C.C.

– Non esistono tali patrimoni.

25. FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

Art. 2427, c. 1, n. 21 C.C.

– Non esistono tali tipi di finanziamento.

26. OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Art. 2427, c. 1, n. 22 C.C.

– Non esistono operazioni di locazione finanziaria.

27. OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE

Art. 2427, n. 22 Codice Civile

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio non sono state poste in essere operazioni con parti correlate ex art. 2427 Bis Codice Civile.

28. NATURA E OBIETTIVO ECONOMICO DI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Art. 2427, n. 22-ter Codice Civile

Nulla da rilevare.

29. INFORMAZIONI RELATIVE AL VALORE EQUO "FAIR VALUE" DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Art. 2427 – bis comma 1, n.1 Codice civile

Contratto copertura tassi swap con nominale residuo al 31/12/2009 pari ad €. 913.531,30 con valore monetario (Mark to Market) pari ad €. -17.655,00.

* * *

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n.196/2003, recante il Codice in materia di protezione dei dati personali, gli Amministratori danno atto che la Società ha adottato il Documento Programmatico sulla Sicurezza.

IL PRESIDENTE
Giovanni Moriconi

ALLEGATO N.01	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
	ESERCIZI PRECEDENTI		ESERCIZIO CORRENTE		RIVAL.	AMM.TO
	RIV.	AMM.TO	RIVAL.	AMM.TO		
CESPITE	COSTO ORIG.					CONSISTENZA
IMPIANTI						
VALORE 01.01.09	566.537					
ACQUISTI 2009		369.758				
VENDITE 2009						
AMMORTAMENTI 2009						
VALORE 31.12.09	566.537	369.758		47.053	47.053	149.726
IMPIANTI TECNOL.						
VALORE AL 01.01.09	611.283					
ACQUISTI 2009		611.283				
VENDITE 2009						
AMMORTAMENTI 2009						
VALORE 31.12.09	611.283	611.283				
MACCHINE MOBILI						
VALORE 01.01.09	26.287					
ACQUISTI 2009		9.826				
VENDITE 2009						
AMMORTAMENTI 2009						
VALORE 31.12.09	26.287	9.826		3.154	3.154	13.307

ALLEGATO N.01	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI			ESERCIZIO CORRENTE
		ESERCIZI PRECEDENTI		
MACCH.ELETT.				
VALORE 01.01.09	86.176			
ACQUISTI 2009		85.862		
VENDITE 2009				
AMMORTAMENTI 2009				
VALORE 31.12.09	86.176	85.862		207
				207
				107
MACC.EMETTR.				
VALORE 01.01.09	285.493,00			
ACQUISTI 2009		285.493,00		
VENDITE 2009				
AMMORTAMENTI 2009				
VALORE 31.12.09	285.493,00	285.493,00		
				-
MACC.ATTREZZI				
VALORE 01.01.09	1.000,00			
ACQUISTI 2009		1.000,00		
VENDITE 2009				
AMMORTAMENTI 2009				
VALORE 31.12.09	1.000,00	1.000,00		
				-
AUTOBUS AUTOV.				
VALORE 01.01.09	439.088,00			
ACQUISTI 2009		318.648,00		
VENDITE 2009	91.275,00			
AMMORTAMENTI 2009		78.205,00		
VALORE 31.12.09	347.813,00	240.443,00		35.779,00
				35.779,00
				71.591,00

ALLEGATO N.01	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		ESERCIZIO CORRENTE
	ESERCIZI PRECEDENTI		
IMMOBILI			
VALORE 01.01.09	16.254.410,00		
ACQUISTI 2009		3.216.186,00	
VENDITE 2009	457.467,00		
AMMORTAMENTI 2009		96.068,00	
VALORE 31.12.09	15.796.943,00	3.120.118,00	473.908,00
			473.908,00
TERRENI			
VALORE 01.01.09	9.179.943,00		
ACQUISTI 2009			
VENDITE 2009	196.057,00		
AMMORTAMENTI 2009			
VALORE 31.12.09	8.983.886,00		8.983.886,00
IMMOB. IN CORSO			
VALORE 01.01.09	53.286,00		
INCREMENTI 2009	806.022,00		
VALORE AL 31.12.2009	859.308,00		859.308,00

ALLEGATO N. 2 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

CESPITE COSTI IMP.	COSTO ORIG.	ESERCIZI PRECEDENTI		ESERCIZIO CORRENTE		CONSISTENZA
		RIV.	AMM.TO	RIVAL.	AMM.TO	
VALORE AL 01.01.09	301.211,00		283.120,00			
INCREMENTI 2009						
VENDITE 2009						
AMMORTAMENTO 2009					6.048,00	
VALORE 31.12.09	301.211,00		283.120,00		6.048,00	12.043,00
PROGR. E ONERI PL.						
VALORE AL 01.01.09	1.189.959,00		69.008,00			
INCREMENTI 2009						
A ALTRO CONTO	- 863.390,00					
AMMORTAMENTO 2009					256.989,00	
VALORE 31.12.09	326.569,00		69.008,00		256.989,00	572,00
ONERI PLURIENNALI						
DA ALTRO CONTO	863.390,00					
INCREMENTI 2009	7.446,00					
VALORE 31.12.09	870.836,00					870.836,00
AVVIAMENTO						
VALORE AL 01.01.09	2.171.757,00		188.539,00			
AMMORTAMENTI					120.653,00	
VALORE 31.12.09	2.171.757,00		188.539,00		120.653,00	1.862.565,00

ALLEGATO N. 3

PARTECIPAZIONI A.P.M. S.P.A. ANNO 2009

PARTECIPAZIONI	SEDE	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/perdita esercizio	QUOTA DI PARTECIPAZIONE %	% sul Patrimonio netto	VALORE PARTECIPAZIONE AL 31.12.09
METRO' PERUGIA S.C.a.r.l.**	PERUGIA	890.549,00	717.589,00	-	53,40%	383.192,53	512.925,94
UMBRIA HOUSE*	PERUGIA	10.000,00	-	32.053,00	100%	-	165.000,00
A&F SOC. CONS. A R.L. IN LIQ.**	PERUGIA	20.000,00	15.374,00	-	80%	12.299,20	16.000,00
APM ESERCIZI SPA**	PERUGIA	13.193.750,00	1.415.169,00	805.998,00	100%	1.415.169,00	13.193.750,00
TOTALE IMPRESE CONTROLLATE							
ENERGIE RINNOVABILI SRL*	GUBBIO	50.000,00	49.083,00	-	25,00%	12.270,75	12.500,00
RIOSecco SRL*	C.CASTELLO	50.000,00	47.786,00	-	45,00%	21.503,70	22.500,00
SISTEMA AREA PERUGIA S.C.a.r.l. IN LIQUIDAZIONE*	PERUGIA	31.000,00	-	2.068,00	21,15%	-	6.556,00
UMBRIA COACH S.R.L.**	PERUGIA	99.000,00	-	100.822,00	21,66%	-	32.224,40
TOTALE IMPRESE COLLEGATE							
SPOLETO CREDITI E SERVIZI	SPOLETO					32.809,38	73.780,40
B.CRED.COOP.MANTIGNANA	PERUGIA				1.959 AZIONI		8.981,52
TIBURTINA BUS SRL*	ROMA	3.000.000,00	2.733.216,00	93.928,00	7 AZIONI		2.548,71
SAP SOC. CONS. A R.L. ASCOLI IN LIQ.*	ASCOLI P.	11.000,00	-	124,00	0,9484%	25.921,82	29.392,88
AEA (Dati al 30.06.09)**	PERUGIA	164.268,00	192.606,00	2.750,00	5%	550,60	550,00
SAVIT SRL*	TERNI	1.000.000,00	1.355.043,00	103.250,00	1,852%	3.567,06	3.042,00
ECOE' SRL**	PERUGIA	60.000,00	56.079,00	-	11,25%	152.442,34	126.580,00
CUT**	SPOLETO	100.000,00	87.989,00	-	16,66%	9.342,76	10.000,00
ISHTAR SOC. CONS. A R.L.**	PERUGIA	20.000,00	22.874,00	607,00	0,50%	439,95	500,00
PERUGIA RETE SPA IN LIQ.*	PERUGIA	1.442.693,00	973.196,00	-	10,00%	2.287,40	2.000,00
TOTALE ALTRE IMPRESE					14,280%	138.972,39	206.100,00
TOTALE GENERALE						332.423,12	389.695,11
							14.351.151,45

* BILANCIO ANNO 2008
 ** BILANCIO ANNO 2009

Allegato n.4

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

VOCI DI BILANCIO	CONSISTENZE INIZIALI	INCREMENTI	DECREMENTI	CONSISTENZA FINALE
Imm. finanziarie	14.435.532		69.948	14.365.584
Partecip. Imprese controllate	13.827.676	60.000	-	13.887.676
Partecip. Imprese collegate	54.467	19.313	-	73.780
Partecip. Altre imprese	541.919	-	152.224	389.695
Crediti	11.470	2.963	-	14.433
Attivo circolante	11.494.205	-	272.985	11.221.220
Rimanenze	161.775	-	156.859	4.916
Crediti	11.251.072	-	52.028	11.199.044
Verso clienti	1.717.668	301.583	-	2.019.251
(Fondo sval.credit i tassato)	-	12.237	-	12.237
Verso impr.controllate	3.992.042	133.715	-	4.125.757
Verso impr.collegate	-	23.704	-	23.704
Crediti tributari	2.212.187	-	262.673	1.949.514
Crediti per imposte anticipate	-	-	-	-
Verso altri	3.341.412	-	248.357	3.093.055
Disponibilità liquide	81.358	-	64.097	17.261
Depositi bancari	77.428	-	62.892	14.536
Denaro e valori in cassa	3.930	-	1.205	2.725
Ratei e risconti attivi	11.771	-	3.609	8.162
Fondo per rischi ed oneri	1.109.210	-	337.652	771.558
Fondo imposte differite	87.206	-	13.476	73.730
Altri	1.022.004	-	324.176	697.828
Fondo Tfr	267.622	-	18.854	248.768
Debiti	17.990.835	1.171.906	-	19.162.741
Debiti v/banche	4.593.581	-	1.617.123	2.976.458
Debiti v/fornitori	423.490	97.253	-	520.743
Debiti v/controllate	11.438.444	619.799	-	12.058.243
Debiti v/collegate	-	-	-	-
Debiti tributari	99.127	216.767	-	315.894
Debiti v/ist.previdenza	264.616	7.181	-	271.797
Altri debiti	1.171.577	1.848.029	-	3.019.606
Ratei e risconti passivi	542	-	542	-

APM SPA

1. La situazione della Società

Nel corso dell'esercizio 2009 la Società oltre a svolgere le funzioni di indirizzo proprie della capogruppo verso l'insieme delle società partecipate del gruppo A.P.M. , è stata impegnata nel complesso progetto di costituzione, della Holding regionale del trasporto pubblico locale che ha interessato oltre ad A.P.M. S.p.A., la A.T.C. TPL e Mobilità Srl di Terni, la S.S.I.T. Gestione Spa di Spoleto, la FCU Srl regionale. L'assetto e l'organizzazione dell'entità unica scaturente dalla aggregazione delle attuali società, le quote di partecipazione, il progetto industriale, i fabbisogni di personale ad ogni livello sono stati delineati da un apposito gruppo tecnico nel quale la dirigenza di APM ha svolto un ruolo centrale e determinante in forza anche dell'esperienza maturata nella complessa gestione di servizi articolati territorialmente dentro e fuori regione e per modalità differenziate.

Superate le varie fasi tecniche e stabilite le quote di partecipazione dei Soci che derivano dalle valutazioni di natura economica e patrimoniale aggiornate sulla base dei bilanci al 31/12/2009 delle Società partecipate, in data 25 marzo 2010 è stata costituita la Società per Azioni denominata "Umbria T.P.L. S.p.A." con un capitale sociale di € 49.000.000 sottoscritto dalla Regione Umbria per una quota pari al 20,30%, dal Comune di Perugia per una quota pari al 22,86%, dalla Provincia di Perugia per una quota pari al 31,840%, dal Comune di Spoleto per una quota pari al 5%, dalla A.T.C. SpA per una quota pari al 20%.

Il progetto e la costituzione della Holding regionale rappresenta un risultato importante sotto il profilo della governance unitaria del trasporto pubblico locale, settore che in Umbria ha un rilevante peso sociale ed economico.

L'esperienza umbra di superare la frammentazione societaria che caratterizza il settore del T.P.L. in Italia è tra le prime a livello nazionale portate a compimento e costituisce parte della più generale riforma endoregionale promossa dalla Regione Umbria.

La nostra Società fino alla fusione per incorporazione continuerà a svolgere le proprie funzioni di capogruppo nonché di erogazione della quota dei servizi assunti a seguito della incorporazione di A.P.M. Servizi S.r.l.

2. L'andamento ed il risultato della gestione

L'esercizio 2009 si chiude con un risultato positivo pari ad € 137.749 e il Patrimonio Netto passa da € 32.301.006 ad € 30.438.754 in conseguenza del risultato di esercizio e della attribuzione ai soci Comune di Perugia e Provincia di Perugia di riserve per € 2.000.000. L'esercizio ha prodotto, dal lato dei ricavi, flussi economici per circa 4,5 M.ni di Euro per servizi di TPL, 1,5 M.ni di Euro per fitti attivi sugli immobili acquisiti e 0,66 M.ni di Euro per prestazioni rese dalla dirigenza. Dal lato dei costi significative sono le poste del costo del personale per complessivi 3,4 M.ni di Euro; ammortamenti per 0,69 M.ni di Euro su immobili ed impianti ed infine interessi passivi per 0,5 M.ni di Euro sui finanziamenti. Tale posta ha evidenziato un rilevante ridimensionamento grazie alla favorevole dinamica dei tassi di interesse sul mercato interbancario. Anche in questo esercizio è presente l'impatto favorevole sul conto economico della distribuzione di utili da parte della controllata APM Esercizi S.p.A. per circa € 534.000 e, in minor parte, della collegata Savit per circa € 37.000. Sono stati effettuati accantonamenti prudenziali per rischi relativi al credito conseguente alla cessione della partecipazione in ACTS Linea per Euro 120.000,00. E' stata definita la partita legata alle linee giubilari tramite l'utilizzo del fondo accantonato negli esercizi precedenti e sono state accantonate poste per la copertura di perdite di

società controllate o cessioni di partecipazioni per complessivi 55.000 euro, contestualmente non sono stati accertati i proventi che potrebbero rivenire dalla definizione del contenzioso in essere con FCU, stimabili in € 350.000.

Complessivamente le partecipazioni capitalizzate si mantengono sui valori dell'esercizio precedente, passando da € 14.424.062 del 2008 ad € 14.351.151 nel 2009.

In Metrò Perugia S.C. a r.l. la partecipazione impegna la nostra Società per garanzie fidejussorie pari a € 12.180.744 per il primo mutuo, € 1.768.651 per il primo mutuo aggiuntivo ed € 1.540.478 per il secondo mutuo aggiuntivo (per un totale di € 15.489.872) tutte a favore di Depfa Bank per Minimetrò S.p.A..

Riepilogo costi / ricavi infragruppo APM S.p.A. - Società da lei controllate e consolidate:

<u>Ricavi verso APM Esercizi S.p.A.</u>	€.	€.
- prestazioni di servizi	2.625.818,85	
- interessi attivi	0	
- sopravv. attive	6.047,64	
- fitti attivi	1.400.945,80	4.032.812,29
<u>Costi verso APM Esercizi S.p.A.</u>	€.	
- prestazioni da terzi	2.295.685,94	
- fitti passivi	64.923,30	
- interessi passivi	308.020,49	
- sopravv. passive	0	2.668.629,73
<u>Ricavi verso Metrò Perugia S.C.a.r.</u>	€.	€.
- prestazione a terzi	8.250,00	
- interessi attivi	11.082,85	19.332,85
<u>Ricavi verso Umbria House s.r.l.</u>	€.	€.
- interessi attivi	25.990,82	25.990,82
<u>A & F S.C.a.r.l.</u>	€.	€.
- interessi attivi	0	0

3. L'andamento della gestione delle imprese controllate

Le principali controllate e partecipate

- APM Esercizi S.p.A.

I risvolti della crisi economica che ha coinvolto l'economia occidentale, hanno portato indirettamente benefici al nostro settore in termini di riduzione dei costi dei carburanti e di riduzione del valore dell'Euribor: il tasso di riferimento per le indicizzazioni dei prestiti a tasso variabile. Tali elementi, uniti ad altri elementi della gestione, hanno permesso di raggiungere, per l'esercizio 2009 il risultato ante imposte di € 1.528.385 e dopo le imposte, di €. 805.998. Il patrimonio netto, dopo la distribuzione di dividendi alla capogruppo APM S.p.A. per circa € 534.000, passa da €. 13.879.670 ad €. 14.151.669; è continuata anche in questo esercizio l'attività in diverse aree geografiche al fine di recuperare margini di redditività operativa e patrimoniale, continuando la positiva esperienza romana. Significativi, anche grazie appunto al ridotto peso degli oneri finanziari, i risultati dagli investimenti immobiliari effettuati negli anni precedenti nella capitale.

Il risultato positivo è stato conseguenza anche della riduzione dell'impatto negativo degli oneri connessi al costo dei carburanti con un risparmio intermini assoluti di circa 1,2 milioni di Euro rispetto al 2008, conseguente ad una diminuzione del 16% del prezzo medio del gasolio e del 32% del prezzo del metano. Va evidenziato l'ancora incerto quadro delle coperture da parte pubblica degli oneri derivanti dai rinnovi dei CCNL oltre la parziale mancata copertura da parte Pubblica degli oneri derivanti dall'applicazione dell'accordo sul CCNL legge 296/06 (circa 16%) posto a carico delle aziende. Perdura poi la mancanza di ristoro dei maggiori oneri operativi: l'adeguamento dei corrispettivi da contratti di servizio per il 2009 è stato pari al 1,5%. Tale si manterrà per il 2010, anno in cui non si potrà beneficiare delle particolari dinamiche favorevoli del costo dei carburanti e dei tassi di interesse. Riprenderanno le normali dinamiche inflative dei vari costi e già si è evidenzia un differenziale dei prezzi attuali del gasolio rispetto al medio ponderato del 2009 pari a +13% e, per quanto riguarda il metano, pari al +20%.

Va evidenziato, peraltro che il risultato positivo è stato ottenuto nonostante non si sia potuto iscrivere, in attesa della definizione della partita, il corrispettivo rivendicato nei confronti del Comune di Perugia a fronte dei maggiori onere rivenienti dalla riduzione della velocità commerciale dei mezzi impegnati sul servizio urbano di

Perugia per la modifica della struttura della rete post PUM (a tutto il 2009 pari a circa € 700.000).

Altro elemento rilevante della dinamica economica di questo esercizio è la riduzione dell'Euribor che, ancorché parzialmente compensata dall'aumento degli spread applicati dagli Istituti di credito, ha comportato un recupero in senso assoluto di circa 1,4 milioni di Euro rispetto all'esercizio precedente. Continua comunque ad essere rilevante la componente degli oneri finanziari che gravano sul conto economico dovuta ad un cronico ritardo dei pagamenti della Pubblica Amministrazione in ordine al trasferimento dei corrispettivi e degli oneri relativi ai rinnovi dei contratti di lavoro sia in ambito locale (circa 14,7 M.ni) che indirettamente, tramite le partecipate, in quello romano (circa 13,0 M.ni).

E' opportuno evidenziare che il risultato di questo esercizio è stato raggiunto nonostante si siano effettuati accantonamenti prudenziali ed evidenziati poste straordinarie negative nette per circa 1,6 milioni di Euro.

I risultati complessivi della gestione caratteristica evidenziano margini positivi: la differenza tra valore della produzione e costi di produzione si attesta ad €. 2.760.365. Risultano in equilibrio o con risultati positivi le attività di TPL delle gestioni comunali minori, provinciali ed interregionali e l'attività per la gestione-manutenzione del Minimetò; presentano ancora delle criticità il servizio urbano di Perugia, il servizio di navigazione sul Trasimeno, la gestione degli impianti fissi e il servizio di noleggio da rimessa. Sempre positivo risulta invece il complesso delle attività nel Lazio, sia dal punto di vista patrimoniale, che da quello delle attività di TPL tramite le controllate Tevere TPL e SIRA S.r.l.

- Metrò Perugia S.C.a r.l.

Nel corso dell'esercizio 2009 la Società ha svolto le residue attività connesse con i lavori di miglioramento acustico del sistema Minimetò.

Il risultato di esercizio al 31/12/2009 rileva una perdita pari a 41.680 euro determinata dallo squilibrio tra i costi di gestione e i ricavi dell'1% provenienti dalle attività dei Soci svolte nella realizzazione, gestione e manutenzione dell'impianto.

Tali attività sono essenzialmente riconducibili alla gestione e manutenzione dell'impianto svolte dai soci APM e Leitner che generano ricavi per circa 50.000 euro.

La differenza tra valore della produzione e costi della produzione è negativa per 22.952 euro; gli oneri finanziari sono pari a 18.087 euro.

Nel corso del 2010 il Comune di Perugia assumerà orientamenti in merito al possibile completamento del Minimetrò fino all'area di Monteluca. In tale evenienza la Società presiederà lo sviluppo di tale ipotesi realizzativa.

- A&F Scarl

A seguito della deliberazione di messa in liquidazione della società intervenuta in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio 2008 la A&F Scarl sarà definitivamente liquidata entro il primo semestre 2010.

4. Gli indicatori di risultato finanziari

Con riferimento agli indicatori di risultato finanziari, si può evidenziare che per la redditività del capitale proprio (ROE) si è passati dallo 0,41% del 2008 al 0,44% del 2009, per la redditività del capitale investito (ROI) si è passati dallo 0,42% del 2008 allo 0,35% del 2009, per redditività delle vendite (ROS) si è passati del 2,05% del 2008 al 2,26% del 2009, per il tasso di rotazione del capitale investito (ROT) si è passati dal 20,54% del 2008 al 15,48%, la posizione finanziaria netta è pari ad €. - 11.027.788, il capitale circolante netto, in termini omogenei, passa da -4,19 ML/€ a -4,63 ML.

5. I fatti di rilievo avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio 2010, nelle fasi propedeutiche alla costituzione della Holding regionale, sono state attribuite ai soci Provincia di Perugia e Comune di Perugia riserve di utili per un importo pari ad € 9.300.000,00.

6. L'evoluzione prevedibile della gestione

Nel mese di marzo è stata costituita Umbria TPL S.p.A.: l' Holding il cui scopo è quello di riunire le varie attività di TPL della Regione. Nel corso del 2010 si procederà alla realizzazione di una unità operativa di svolgimento dei servizi, nella quale confluiranno APM, FCU e SSIT e ATC e in una fase immediatamente successiva, alla incorporazione di quest'ultima nella Umbria TPL SpA

conseguendo così il risultato ultimo di un'unica entità regionale dei trasporti a livello regionale.

7. Le considerazioni finali

La società ha operato in un quadro di difficoltà strutturali del settore presenti da anni soprattutto sotto il profilo dell'inadeguatezza dei corrispettivi il cui adeguamento si è discostato negli anni rispetto all'evoluzione dei costi. Tuttavia nel corso del 2009 si è registrato un contenimento del costo dei carburanti ed una riduzione del costo del denaro che ha consentito di migliorare i risultati della gestione. Perdura la situazione di ritardo con cui vengono erogati i corrispettivi di esercizio, l'iva e le coperture dei costi dei contratti nazionali di lavoro. Tali circostanze generano cospicui oneri finanziari a fronte dei quali appare indispensabile intraprendere azioni formali per il riconoscimento da parte degli Enti erogatori degli interessi contrattuali. Va evidenziato che a seguito delle richieste formulate dai tre Consorzi aggiudicatari dei servizi di T.P.L., la Regione Umbria ha erogato parte delle risorse aggiuntive previste dalla legge finanziaria 2008 (L. 244/2007) che hanno consentito di coprire gli oneri scaturenti dal rinnovo del contratto collettivo nazionale di lavoro per gli anni 2008-2009. Analoga richiesta dovrà essere rivolta alla nuova Amministrazione regionale per il riconoscimento degli oneri contrattuali 2010. Si evidenzia peraltro che APM spa e la controllata APM Esercizi spa sostengono dal 1 gennaio 2010 gli oneri contrattuali senza copertura da parte della Regione Umbria.

Le politiche di sostenibilità ambientale di A.P.M. e delle Società controllate sono state riconfermate ed estese attraverso progetti riguardanti la produzione di energia da fonti rinnovabili, lo sviluppo di tecnologie per la alimentazione a metano di autobus diesel Euro 2, il progetto di autobus ad idrogeno presentato alla Regione Umbria, la realizzazione di una centrale per la produzione di energia da biomasse della potenza di 1 MW, la partecipazione al programma comunitario Civitas Renaissance, la installazione di pannelli fotovoltaici nelle sedi aziendali, tra le quali la sede di Piazza Partigiani a Perugia e il nuovo deposito di Città di Castello. Nei primi mesi del 2010 sono stati completati i lavori del nuovo deposito di Città di Castello che consentirà un più razionale ed efficiente svolgimento delle attività aziendali. Una parte della struttura sarà messa a disposizione della Società

Sita come è nell'attuale deposito. Anche per il 2009 la qualità delle attività aziendali è stata riconfermata con esiti positivi dai rinnovi triennali delle certificazioni di responsabilità sociale SA 8000 e ambientale ISO 14001, nonché dalla conferma della certificazione di qualità ISO 9001-2000. Inoltre la Società è stata ininterrottamente riconfermata dal 2005 ad oggi quale membro che ha sottoscritto ed osservato le linee guida indicate da UITP (Associazione internazionale del trasporto pubblico) nella carta dello sviluppo sostenibile.

Evento di rilievo per il gruppo APM è la costituzione della Società consortile Roma TPL partecipata per il 33% dalla controllata A.P.M. Esercizi. Roma T.P.L. ha partecipato e vinto la gara indetta da ATAC per la gestione di circa il 20% dei servizi di T.P.L. nella città di Roma. Entro il mese di giugno 2010 Roma T.P.L. subentrerà a Tevere T.P.L. nella gestione dei servizi garantendo al nostro gruppo e in particolare ad A.P.M. Esercizi la continuità operativa nella gestione dei servizi romani.

La presenza di A.P.M. a Roma e nel Lazio ha assunto un valore strategico sia per i risultati economici positivi che ne conseguono, sia per l'immagine di APM a livello nazionale, immagine di una società dinamica che opera imprenditorialmente e capace di diversificazioni territoriali e modali.

Con la redazione del quarto bilancio di sostenibilità per il 2009 si conferma l'importante scelta dell'azienda di dare conto accanto ai risultati economico finanziari anche di quelli di carattere sociale e ambientale.

Il Bilancio di sostenibilità testimonia l'attenzione e la sensibilità della Società verso la comunità ed i contesti sociali, economici e ambientali in cui opera, nonché verso le proprie persone, attraverso una costante attività di monitoraggio degli eventi esterni ed interni ed il coinvolgimento, la partecipazione e il confronto con gli interlocutori di riferimento.

Signori Soci,

nel ringraziarVi per la fiducia accordata e per il sostegno dimostrato nel corso di un anno particolarmente impegnativo per la Società, Vi proponiamo l'approvazione del progetto di bilancio 2009 nelle sue varie articolazioni e motivazioni con destinazione

dell'intero utile di esercizio 2009, a riserva da utile al netto dell'accantonamento a riserva legale.

I nostri ringraziamenti vanno alla Direzione della Società, alla dirigenza, ai quadri, a tutto il personale del Gruppo che ha sempre operato costruttivamente, al Collegio Sindacale e al Revisore Contabile per la loro scrupolosa e puntuale azione volta al pieno rispetto della vigente legislazione. A tutti coloro che ci hanno consentito, direttamente ed indirettamente, di operare per il bene del Gruppo.

Perugia, 6 maggio 2010

Per Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente Dr. Giovanni Moriconi

“ Relazione del REVISORE al Bilancio 31/12/2009 “

ai sensi dell'art. 2409-ter, primo comma, lettera c) del Codice Civile

Al Socio della società APM S.p.A.,

Il sottoscritto ha eseguito la revisione contabile del Bilancio d'esercizio della società Azienda Perugina della Mobilità A.P.M. s.p.a. chiuso al 31/12/2009. La responsabilità della redazione del bilancio stesso compete all'organo amministrativo, mentre spetta al sottoscritto la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio stesso, e basato sulla revisione contabile.

L'esame della documentazione è stato condotto secondo gli statuiti principi per la revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, la corrispondenza delle risultanze esposte con i saldi contabili, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Si ritiene che il lavoro svolto fornisca una attendibile base per l'espressione del giudizio professionale.

Le risultanze del Bilancio si compendiano nei seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE

Attivo	euro	50.621.821
Passivo	euro	20.183.067
Capitale sociale	euro	1.750.696
Riserve	euro	28.550.309
Utile d'esercizio	euro	137.749

CONTO ECONOMICO

Rendite e Profitti	euro	8.198.942
Plusval. patrim.	euro	524.473
Spese ed oneri	euro	8.585.666
Utile d'esercizio	euro	137.749

In calce allo Stato Patrimoniale sono evidenziate fra i conto d'ordine le garanzie rilasciate e gli impegni assunti per l'importo complessivo di euro 32.405.289 che si è incrementato rispetto all'esercizio precedente per aumento delle garanzie prestate in favore di aziende controllate.

A giudizio del sottoscritto, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza, ed in modo veritiero e corretto rappresenta la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società A.P.M. s.p.a. per l'esercizio chiuso al 31/12/2009, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

Il Revisore Contabile

Perugia li, 19 maggio 2010

A.P.M. S.P.A. Azienda Perugina della Mobilità
SEDE LEGALE: Strada Santa Lucia n. 4 – Perugia
Capitale Sociale Euro 1.750.696,48 i. v.
Registro delle Imprese di Perugia n. 00152230546 R.E.A. 3745
Codice fiscale e partita Iva n. 00152230546
Società a Socio Unico “Umbria TPL spa”

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CHIUSO AL
31 DICEMBRE 2009

relazione ai sensi dell'art. 2429 del codice civile

Signori soci,

il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 unitamente alla relazione sulla gestione nei termini di legge.

Il progetto di bilancio, che è composto da: lo stato patrimoniale, il conto economico, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto e la nota integrativa, può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

Stato patrimoniale

Attivo	50.621.821
Passivo e Patrimonio netto	50.484.072
Utile dell'esercizio	137.749

Conto economico

Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	249.338
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	111.589
Utile dell'esercizio	137.749

La nota integrativa contiene, oltre all'indicazione dei criteri di valutazione, le informazioni dettagliate sulle voci di stato patrimoniale e di conto economico, nonché le altre informazioni richieste al fine di esporre in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.

Unitamente al bilancio 2009 sono riportati i dati patrimoniali e di conto economico al 31 dicembre 2008 anch'essi determinati applicando i principi contabili.

Nel corso dell'esercizio abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ed abbiamo potuto verificare come l'attività del suddetto organo sia improntata al rispetto della corretta amministrazione e alla tutela del patrimonio della Società.

Nel corso dell'anno 2009 abbiamo operato n° 6 verifiche collegiali ed abbiamo partecipato a tutti i Consigli di Amministrazione.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della collaborazione dell'ufficio contabilità generale della Società.

Dalla nostra attività di controllo e verifica non sono emersi fatti significativi o degni di rilievo.

Ai sensi dell'art. 2403 del codice civile il Collegio:

- ha ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale;
- in base alle informazioni ottenute, ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto

con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;

- ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tal riguardo non ha osservazioni particolari da riferire;
- ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità in concreto di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti, gli atti e le operazioni di gestione, anche a seguito delle specifiche informazioni ricevute dai responsabili delle rispettive funzioni.

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

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

I Sindaci

Perugia li, 10 maggio 2010