

GEST S.R.L.

Sede in Via della Molinella n. 7 – Ponte Rio – 06125 - Perugia

Codice fiscale e Partita I.v.a n. 03111240549=

Capitale sociale € 100.000,00 i.v. - Iscrizione CCIAA Perugia 264388

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2013

Il Bilancio chiuso al 31/12/2013 è stato redatto in base ai principi contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile così come modificati dal D.Lgs n. 6 del 17/01/2003, integrati dai documenti emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità e, ove mancanti, da quelli emessi dall' International Accounting Standards Board (IASB) e con l'accordo del Collegio Sindacale, nei casi previsti dalla legge.

In particolare:

- i criteri di valutazione sono quelli previsti dall'art. 2426 Codice Civile e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione previsti, in quanto incompatibili con la rappresentazione "veritiera e corretta" della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico di cui all'art. 2423 comma 4;
- non si è proceduto al raggruppamento di alcune voci dello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema.

CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DEL BILANCIO E NELLE RETTIFICHE DI VALORE

Le valutazioni sono state effettuate con prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale.

I criteri di ammortamento adottati sono i seguenti:

Immobilizzazioni Immateriali: sono iscritte secondo il criterio del costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori ed esposte al netto degli ammortamenti.

- ✓ **Costi impianto e ampliamento:** sono iscritti ai sensi dell'art. 2626 c.c. con il consenso del collegio sindacale e sono ammortizzati in cinque anni.
- ✓ **Costi di ricerca-sviluppo-pubblicità:** sono iscritti ai sensi dell'art. 2626 c.c. con il consenso del collegio sindacale e sono ammortizzati in cinque anni.

- ✓ **Diritti di brevetto e utilizzazione opere dell'ingegno:** sono ammortizzati in tre anni.
- ✓ **Concessioni licenze e marchi:** sono ammortizzati in dieci anni
- ✓ **Altre immobilizzazioni immateriali:** accoglie:
 - ✓ i costi relativi all'appalto ATI 2 PG, ammortizzati secondo la durata del contratto di appalto (quindici anni);
 - ✓ Gli indennizzi derivanti dal subentro in concessione nel diritto di superficie sulla discarica di Borgogligione e dal subentro nel diritto di usufrutto concesso dal Comune di Perugia sul compendio impiantistico di Ponte Rio (Pg) e sull'area impiantistica di Pietramelina. Tali oneri sono ammortizzati in funzione della durata del contratto di appalto (scadenza 31/12/2024);
 - ✓ Gli oneri accessori sostenuti per l'ottenimento del finanziamento Unicredit, ammortizzati in base alla durata del contratto (12 anni).

Immobilizzazioni materiali: le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori di pertinenza e al netto degli ammortamenti. Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, contabilizzati in diminuzione del costo storico dei beni sono stati calcolati per quote costanti in funzione della durata della convenzione tra Gest e l'ATI 2 di Perugia (Scadenza 31/12/2024).

Crediti verso clienti ed Altri crediti: sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante iscrizione a rettifica del valore dei crediti stessi di un fondo svalutazione crediti; le svalutazioni sono determinate e sono volte a fronteggiare rischi di insolvenza conosciuti o ragionevolmente prevedibili. Si evidenzia che l'esposizione creditizia è concentrata verso gli Enti pubblici committenti i servizi di igiene urbana e che, in base a quanto previsto dagli accordi contrattuali, i singoli soci, ognuno per i comuni di propria competenza, risultano responsabili in caso di eventuali inadempimenti nel pagamento di tali crediti.

Disponibilità liquide: alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale.

Risconti: i risconti attivi sono stati appostati avendo riguardo della competenza economica degli elementi passivi di reddito riferiti a due o più esercizi.

Debiti: risultano iscritti per importi corrispondenti al loro valore nominale.

Ricavi e costi: sono stati determinati secondo il principio della competenza, al netto dei resi, sconti, abbuoni e premi.

Imposte sul reddito: le imposte sul reddito sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale. Il debito per imposte è rilevato

alla voce Debiti Tributari, al netto degli acconti versati. Le imposte anticipate / differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore civilistico ed il valore fiscale delle attività e delle passività. Le imposte anticipate sono contabilizzate nel rispetto del principio della prudenza, solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

**COMMENTO ALLA COMPOSIZIONE DELLE VOCI
DELLO STATO PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO**

ATTIVO

B - IMMOBILIZZAZIONI

B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

La composizione delle immobilizzazioni immateriali risulta dalla seguente tabella:

| COSTO | Valore storico | F.do Amm.to | Valore inizio esercizio | Incrementi (Alienazioni) | Amm.to dell'esercizio | Valore al 31/12/2013 |
|--|-----------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Costi di impianto ed ampliamento | 4.947 | 2.968 | 1.979 | 0 | 990 | 989 |
| Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità | 24.200 | 13.180 | 11.020 | 0 | 4.840 | 6.180 |
| Diritti di brevetto industriale e diritti utilizz. Op. ingegno | 3.950 | 3.334 | 616 | 0 | 616 | 0 |
| Concessioni licenze e marchi | 1.448 | 434 | 1.014 | 0 | 145 | 869 |
| Altre | 9.751.413 | 459.599 | 9.291.814 | 0 | 775.317 | 8.516.497 |
| Totale Immobilizzazioni Immateriali | 9.785.958 | 479.515 | 9.306.443 | 0 | 781.908 | 8.524.535 |

Nella seguente tabella si riporta il dettaglio della voce "Altre immobilizzazioni immateriali":

| COSTO | Valore storico | F.do Amm.to | Valore inizio esercizio | Incrementi (Alienazioni) | Amm.to dell'esercizio | Valore al 31/12/2013 |
|---|-----------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Indennizzi per subentro nei diritti di usufrutto su area impiantistica di Ponte Rio e discarica di Pietramelina | 8.681.759 | 367.984 | 8.313.775 | 0 | 692.340 | 7.621.435 |
| Indennizzi per subentro nel diritto di superficie su discarica di Borgogiglione | 120.091 | 9.238 | 110.853. | 0 | 9.238 | 101.615 |
| Spese sottoscrizione mutuo Unicredit | 654.497 | 26.153 | 628.344 | 0 | 53.834 | 574.510 |
| Spese nuovo servizio ATI2 | 295.066 | 56.225 | 238.841 | 0 | 19.904 | 218.937 |
| Totale Altre Immobilizzazioni Immateriali | 9.751.413 | 459.600 | 9.291.813 | 0 | 775.316 | 8.517.497 |

La voce "Altre" racchiude:

- Gli indennizzi derivanti dal subentro in concessione nel diritto di superficie sulla discarica di Borgogiglione per € 102 mila e dal subentro nel diritto di usufrutto concesso dal Comune di Perugia sul compendio impiantistico di Ponte Rio - Pg (impianto di selezione RSU, impianto di depurazione reflui, alcuni edifici industriali e civili, tra cui magazzini, autorimessa, ripostigli, alcuni locali adibiti ad uso ufficio etc... ed il terreno circostante tali edifici per complessivi mq 56 mila) e sull'area impiantistica di Pietramelina (discarica consistente in un terreno della superficie complessiva di mq 256 mila), per complessivi € 7,6 milioni;
- Gli oneri accessori sostenuti per l'ottenimento del finanziamento Unicredit, per circa € 575 mila;
- Gli oneri e spese sostenuti per la gestione dei rapporti convenzionali tra Gest, i Soci e i Comuni dell'ATI 2 per circa € 219 mila.

L'ammortamento di tutte le immobilizzazioni immateriali trasferite dai soci Gesenu e TSA a Gest viene effettuato in funzione della durata della concessione per il servizio di gestione integrata dei rifiuti urbani, avente scadenza al 31 dicembre 2024.

In virtù del fatto che la gestione del servizio e, conseguentemente, la gestione degli asset aziendali, così come espressamente previsto dalla convenzione stipulata tra i soci, rimane in capo ai singoli gestori, gli ammortamenti di cui sopra, vengono integralmente riaddebitati a Gesenu e TSA, ciascuno per la quota corrispondente ai cespiti effettivamente trasferiti.

B I - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La composizione delle immobilizzazioni materiali risulta dalla seguente tabella:

Immobilizzazioni Materiali

| COSTO | Valore storico | F.do Amm.to | Valore inizio esercizio | Incrementi (Alienazioni) | Amm.to dell'esercizio | Valore al 31/12/2013 |
|--------------------------------|-------------------|----------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|
| Terreni e fabbricati | 1.911.551 | 70.281 | 1.841.270 | 0 | 133.092 | 1.708.178 |
| Impianti e Macchinari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Attrezz.Ind.li e Comm.li | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altri Beni | 10.527.307 | 446.208 | 10.081.099 | 0 | 839.515 | 9.241.582 |
| Imm. in corso e acconti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale Immob. Materiali | 12.438.858 | 516.489 | 11.922.369 | 0 | 972.607 | 10.949.760 |

Nelle immobilizzazioni materiali, rientrano i cespiti trasferiti dai soci Gesenu e TSA a Gest nel corso del 2012.

In particolare, la voce "Terreni e fabbricati" include:

- terreni edificabili per mq 5.682 e terreni agricoli per mq 187.985, per un valore complessivo di circa 253 mila € acquisiti dal socio TSA ad un corrispettivo pari al valore netto contabile risultante dal bilancio della TSA al 31/12/2011;
- aree urbane, edifici e piattaforma ambientale per un valore complessivo di circa 1,5

milioni di €, ceduti dal socio Gesenu.

Nella voce "altri beni" sono ricompresi immobili, ubicati all'interno delle aree impiantistiche oggetto di usufrutto, destinati al pubblico servizio locale di gestione integrata dei rifiuti urbani, di proprietà del Comune

di Perugia e conferiti in comodato al nuovo gestore per tutta la durata della concessione. Tali cespiti sono stati rappresentati contabilmente quali beni "gratuitamente devolvibili", in quanto al termine della concessione rientreranno nella piena proprietà del Comune di Perugia e dovranno essere trasferiti al nuovo soggetto gestore. Conseguentemente, in applicazione di quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono stati classificati nella voce "Altri beni" ed includono l'impianto di compostaggio di Pietramelina, l'impianto RDM, gli impianti di depurazione del percolato di Pietramelina e Ponte Rio e altre strutture varie ceduti a Gest nel corso del 2012 ad un valore di € 10,04 milioni.

L'ammortamento di tutti i diritti ed impianti trasferiti dai soci Gesenu e TSA a Gest viene effettuato per un periodo pari alla durata della concessione per il servizio di gestione integrata dei rifiuti urbani, avente scadenza al 31 dicembre 2024, che non eccede la vita utile, economico-tecnica degli impianti stessi.

Si evidenzia infatti che, in base a quanto previsto dal contratto di concessione con l'ATI 2, gli oneri per la manutenzione ordinaria e straordinaria dei cespiti sono a carico del soggetto gestore, che ne deve garantire l'adeguato funzionamento fino alla scadenza della concessione.

In particolare, i valori patrimoniali derivanti da interventi di manutenzione straordinaria, ove autorizzati dall'ATI n. 2 in quanto strumentali alla gestione del servizio di pubblica utilità, dovranno essere riconosciuti, al termine della concessione, da parte del nuovo soggetto gestore ad un valore pari al valore contabile non ancora ammortizzato.

In virtù del fatto che la gestione del servizio e, conseguentemente, la gestione degli impianti, così come espressamente previsto dalla convenzione stipulata tra i soci, rimane in capo ai singoli gestori, gli ammortamenti di cui sopra, vengono integralmente riaddebitati a Gesenu e TSA, ciascuno per la quota corrispondente ai cespiti effettivamente trasferiti.

C - ATTIVO CIRCOLANTE

| ATTIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------------|
| CII 1 - Crediti v/Clienti | 22.736.504 | | 793.696 | 21.942.818 |

In questa voce figurano crediti verso clienti pari a € 21.942.818, al netto del fondo svalutazione crediti pari a € 39.011, e comprendono i crediti relativi alle fatture emesse al 31/12/2013 e non riscosse, nonché i crediti per servizi già resi ai clienti ancora da fatturare.

Non esistono crediti di durata superiore a cinque anni.

Come già riportato nella Relazione sulla Gestione, si evidenzia che in base a quanto previsto dagli accordi contrattuali, i singoli soci, ognuno per i comuni di propria competenza, risultano responsabili in caso di eventuali inadempimenti nella gestione dei servizi. Infatti, l'Accordo integrativo siglato tra i soci in data 22/06/2013 ha specificato che "... ogni ritardo nei pagamenti, ogni inadempimento nonché ogni eventuale insolvenza di singoli Enti affidanti rimarranno ad esclusivo carico del componente dell'ATI, nel cui territorio di competenza, assegnatogli ai sensi dell'art. 2 della Convenzione di Servizio, hanno sede gli Enti affidanti inadempienti, senza poter vantare a riguardo alcuna pretesa e/o diritto nei confronti della Gest a nessun titolo e senza limiti di tempo. Di conseguenza, ciascun componente dell'ATI ha facoltà di decidere in autonomia, nei territori di competenza, le modalità di gestione dei crediti derivanti dai servizi prestati, con obbligo di informativa nei confronti di Gest".

Dettaglio crediti verso clienti al 31/12/13

| Descrizione | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Comune di Assisi | 1.377.132 | 1.613.234 |
| Comune di Bastia Umbra | 1.069.453 | 1.243.511 |
| Comune di Bettona | 1.159.316 | 491.392 |
| Comune di Castiglione del Lago | 1.843.276 | 1.693.188 |
| Comune di Città della Pieve | 479.508 | 593.314 |
| Comune di Collazzone | 382.377 | 213.523 |
| Comune di Corciano | 1.066.860 | 950.072 |
| Comune di Deruta | 404.462 | 645.629 |
| Comune di Fratta Todina | 61.504 | 59.429 |
| Comune di Lisciano Niccone | 10.962 | 14.873 |
| Comune di Magione | 2.030.105 | 395.481 |
| Comune di Marsciano | 861.048 | 778.343 |
| Comune di Monte Castello Vibio | 70.282 | 91.633 |
| Comune di Paciano | 82.231 | 89.790 |
| Comune di Panicale | 681.924 | 360.185 |

| | | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Comune di Passignano sul Trasimeno | 994.616 | 1.143.595 |
| Comune di Perugia | 7.259.561 | 8.753.274 |
| Comune di Piegaro | 417.069 | 292.739 |
| Comune di San Venanzo | 81.147 | 85.383 |
| Comune di Todì | 878.083 | 700.222 |
| Comune di Torgiano | 515.475 | 425.473 |
| Comune di Tuoro sul Trasimeno | 247.638 | 233.332 |
| Comune di Valfabbrica | 249.316 | 334.720 |
| Comune di Cannara | 103.431 | 201.996 |
| Comune di Massa Martana | 282.886 | 366.263 |
| ASM Terni | 24.237 | 0 |
| Anci – Conai | 0 | 35.546 |
| TSA Spa | 129.642 | 205.674 |
| SIA Spa | 1.000 | 7.254 |
| Ecocave Srl | 976 | 16.760 |
| TOTALE Crediti Lordi | 22.775.516 | 21.981.829 |
| Fondo Svalutazione Crediti | (39.011) | (39.011) |
| Crediti Netti | 22.736.504 | 21.942.818 |

Si evidenzia che alla data di approvazione del bilancio, il 45% dei crediti sopra esposti risulta incassato.

| ATTIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|--|------------------------------|------------|-------------|------------------------------|
| C II 4 - Crediti v/Controllanti | 1.477.234 | | 622.346 | 854.888 |

La voce crediti verso controllanti si riferisce al credito verso la controllante Gesenu Spa ed è composta:

- per circa € 818 mila dall'1% spettante a Gest srl come da disposizioni contrattuali convenute con i soci assegnatari dei servizi. i quali (esecutori materiali del servizio) provvedono alle riscossioni per conto di Gest, trattenendo a titolo di corrispettivo il 99% dei compensi incassati e riversando il restante 1% alla Gest per la sua gestione ordinaria e per le spese generali;
- per € 37 mila dall'Iva a credito al 31/12/2013 trasferita a Gesenu Spa nell'ambito della adesione all'IVA di Gruppo.

Crediti Tributarî

| ATTIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------|-------------|---------------------------------|
| C II 4 bis- Crediti tributarî | 18.375 | | 18.375 | 0 |

Crediti per imposte anticipate

| ATTIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|---|---------------------------|------------|-------------|---------------------------|
| C II 4 ter- Crediti per imposte anticipate | 11.845 | 18.794 | | 30.639 |

Il saldo è formato da imposte calcolate su costi che avranno la deducibilità fiscale, parziale o totale, nei futuri esercizi, come di seguito dettagliato.

| DETTAGLIO IMPOSTE ANTICIPATE ANNO 2012 | |
|--|---------------|
| DESCRIZIONE | IRES |
| Accantonamento tassato oneri | 11.827 |
| Marchi in deducibile | 18 |
| Totale | 11.845 |

| DETTAGLIO IMPOSTE ANTICIPATE ANNO 2013 | |
|--|---------------|
| DESCRIZIONE | IRES |
| Marchio in deducibile | 36 |
| Contributi associativi non pagati | 550 |
| Interessi di mora | 30.053 |
| Totale | 30.639 |

Crediti v/altri

| ATTIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|---------------------------------|---------------------------|------------|-------------|---------------------------|
| C II 5 - Crediti v/Altri | 3.627 | 341.687 | | 345.314 |

I crediti verso altri sono principalmente composti da crediti nei confronti di:

- Comune di Perugia per le eccedenze TIA dal 2010 per circa € 230 mila;
- Ministero dell'Ambiente per progetti di utilità sociale (contributi) per € 62 mila, incassati nei primi mesi del 2014;
- TSA per € 24 mila;
- Ecocave € 27 mila.

| ATTIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------------|
| C IV 1 - Disponibilità liquide | 147.250 | 1.707.752 | | 1.855.002 |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide alla data di chiusura dell'esercizio ed include, per 1.759 mila €, la riserva di liquidità (c.d. DSRA) costituita in pegno in favore di Unicredit, mediante canalizzazione di tutti i proventi derivanti dalla cessione dei crediti relativi ai contratti di servizio sottoscritti con i comuni di Bastia Umbra e Torgiano, per un importo almeno pari a garantire la copertura del servizio del debito e per € 96 mila le disponibilità sui conti correnti della Società..

D - RATEI E RISCONTI ATTIVI

| ATTIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------------|
| D 2 - Risconti attivi | 27.973 | 86.079 | 27.973 | 86.079 |

Riguardano quote di componenti negativi di reddito, comuni a due o più esercizi, la cui manifestazione numeraria e/o documentale è anticipata rispetto alla loro competenza economica. In particolare si riferiscono principalmente ai premi relativi alla polizza fideiussoria a garanzia della buona esecuzione dei servizi resi nell'Ambito Territoriale n. 2 per € 26 mila, e alla polizza fidejussoria rilasciata ai fini della compensazione dell'IVA di Gruppo alla Amministrazione Finanziaria – Direzione Provinciale dell'Agenzia delle Entrate di Perugia, per € 58 mila.

PASSIVO**A - PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto ha registrato nel corso dell'esercizio le seguenti movimentazioni:

| | Capitale sociale | Riserva legale | Altre riserve | Utile d'esercizio | Totale |
|----------------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|
| Saldo al 31/12/2011 | 100.000 | 1.982 | 37.665 | 47.027 | 186.674 |
| Distribuzione utile 2011 | | 2.351 | 44.677 | -47.027 | |
| Altre variazioni | | | 6.240.708 | | 6.240.708 |
| Utile d'esercizio 2012 | | | | 59.173 | 59.173 |
| Saldo al 31/12/2012 | 100.000 | 4.333 | 6.323.050 | 59.173 | 6.486.556 |
| Distribuzione utile 2012 | | 2.958 | 56.215 | -59.173 | 0 |
| Altre variazioni | | | | | 0 |
| Utile d'esercizio 2013 | | | | 20.557 | 20.557 |
| Saldo al 31/12/2013 | 100.000 | 7.292 | 6.379.263 | 20.557 | 6.507.112 |

| Natura/Descrizione | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|--|------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | Per copertura perdite | Per altre ragioni |
| Capitale | 100.000 | | | | |
| RISERVE DI CAPITALE | | | | | |
| Riserva in c/futuro aumento Capitale Sociale | 6.240.708 | A,B | | | |
| RISERVE DI UTILE | | | | | |
| Riserve di rivalutazione | | | | | |
| Riserva legale | 7.292 | B | | | |
| Riserve statutarie | | | | | |
| Riserva per azioni proprie | | | | | |
| Riserva straordinaria | 138.554 | A,B | 138.554 | | |
| Totale | 6.486.554 | | 138.554 | | |

Legenda: "A" per aumento di capitale; "B" per copertura perdite; "C" per distribuzione ai Soci.

Nella riserva per versamenti in conto futuro aumento di capitale sono confluiti:

- 5.867 mila di € relativi alla quota del valore dei cespiti acquistati dal socio Gesenu che non sono stati indennizzati ma, in applicazione di quanto previsto dall'“Atto dichiarativo di avvenuto subentro in concessioni amministrative di diritti, cessione di beni; ricognizione di indennizzi – clausole di pagamenti” del 21 giugno 2012, sono stati appostati in conto futuro aumento di capitale.
- 374 mila di € relativi al valore dei cespiti acquistati dal socio TSA che non sono stati indennizzati ma, in applicazione di quanto previsto dall'“Atto dichiarativo di avvenuto subentro in concessioni amministrative di diritti, cessione di beni; ricognizione di indennizzi – clausole di pagamenti” del 21 giugno 2012, sono stati appostati in conto futuro aumento di capitale.

Il capitale sociale è così composto:

| | | |
|----------------------------------|------|-----------|
| Gesenu Spa | 70% | € 70.000 |
| Trasimeno Servizi Ambientali Spa | 18% | € 18.000 |
| SIA Spa | 6% | € 6.000 |
| Ecocave Srl | 6% | € 6.000 |
| TOTALE | 100% | € 100.000 |

B- Fondi per rischi ed oneri

| PASSIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|---|---------------------------|------------|-------------|---------------------------|
| B 2 – Per imposte differite IRES | 0 | 30.053 | | 30.053 |
| B 3 – Altri fondi | 8.000 | | 8.000 | 0 |

Il fondo si è costituito per € 30.053, relativo alle imposte differite su interessi di mora di competenza 2013 non incassati.

D - DEBITI

| PASSIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------------|
| D 7 - Debiti v/banche | 14.561.387 | - | 964.596 | 13.596.791 |

Il debito vs le Banche include il finanziamento sottoscritto dalla Società al fine di reperire le dotazioni finanziarie necessarie all'acquisto dei diritti ed impianti strumentali al servizio della gestione integrata dei rifiuti urbana, da parte di Gesenu, per una quota pari a circa il 70% del totale.

Il finanziamento è stato sottoscritto per un ammontare originario pari a 15 milioni € da rimborsarsi in rate trimestrali, a tasso variabile, per una durata complessiva di 144 mesi.

A garanzia degli obblighi derivanti da tale finanziamento è stata iscritta ipoteca in favore di Unicredit sui beni acquisiti da Gesenu e rilasciata una fidejussione pari a 15 milioni € da parte del socio Gesenu.

Si evidenzia, inoltre, che è stato sottoscritto un contratto derivato a copertura del rischio derivante dall'oscillazione del tasso di interesse. Tale contratto è valutato al costo, coerentemente con le passività oggetto della copertura ed i flussi finanziari sono iscritti per competenza nel Conto Economico dell'esercizio tra gli oneri finanziari.

Tale contratto ha le seguenti caratteristiche:

- Finalità: copertura;
- Rischio finanziario sottostante: rischio di tasso d'interesse;
- Attività/passività coperte: finanziamento a medio/lungo termine;
- Vita residua: 7 anni;
- Valore nozionale al 31/12/2013: 13.596.791;
- Fair value al 31/12/2013: € (14) mila.

Piano di rimborso Finanziamenti

| Tipologia | Entro 1 anno | 1 - 2 anni | 2 - 5 anni | oltre 5 anni | Totale |
|-----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Tasso fisso | - | - | - | - | - |
| Tasso variabile | 987.012 | 1.042.427 | 3.491.772 | 8.075.580 | 13.596.791 |
| Totale | 987.012 | 1.042.427 | 3.491.772 | 8.075.580 | 13.596.791 |

| PASSIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|---------------------------------|------------------------------|------------|-------------|------------------------------|
| D 7 - Debiti v/fornitori | 11.042.299 | | 1.034.093 | 10.008.206 |

Tali debiti si riferiscono alla fornitura di servizi e sono così composti:

| Descrizione | 2012 | 2013 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Comune di Perugia | 262.147 | 487.889 |
| Tsa spa | 7.311.458 | 5.383.740 |
| Sia Spa | 1.565.988 | 1.637.256 |
| Ecocave Srl | 1.153.533 | 1.481.379 |
| Ambito Territoriale Integrato n° 2 Pg | 513.958 | 732.354 |
| Comune di Magione | 84.914 | 0 |
| G.s.a. S.r.l. | 0 | 82.928 |
| Altri | 150.301 | 202.660 |
| TOTALE | 11.042.299 | 10.008.206 |

Il debito verso i comuni di Perugia e di Magione è riconducibile ai canoni di concessione per la gestione operativa delle discariche di Pietramelina e Borgogiglione, non ancora liquidati alla data di bilancio.

Il debito verso l'ATI n.2, si riferisce ai costi di funzionamento dell'ATI stesso, a carico di Gest così come da disposizioni contrattuali. L'incremento dell'esposizione rispetto al 31 dicembre 2012 è dovuto ad un

rallentamento dei pagamenti conseguente al ritardo nell'incasso dei corrispettivi per servizi resi ai comuni. A settembre 2013 la società ha pertanto proposto all'ATI un piano di rientro dell'esposizione risultante alla data (€567 mila) mediante versamento di rate mensili pari a €47 mila, dal 31 ottobre 2013 fino al 30 settembre 2014. Alla data di predisposizione del presente bilancio Gest ha regolarmente pagato le rate previste dal piano di rientro.

| PASSIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|
| D 11 - Debiti vs controllanti | 11.547.234 | | 2.200.136 | 9.347.098 |

Si riferisce al debito verso la controllante Gesenu ed è così composto:

- € 4.212.707 per fatture ricevute ed € 3.333.734 per fatture da ricevere al 31/12/13, relative ai servizi di igiene urbana resi dalla controllante ai Comuni di sua competenza.
- € 42.000 per fatture da ricevere relative ai servizi amministrativi effettuati dalla controllante.
- € 1.758.657 per i servizi resi nei Comuni di Torgiano e Bastia Umbra. Gli incassi ricevuti da tali Comuni non sono stati riversati a Gesenu, in quanto depositati in un conto corrente vincolato (DSRA), a garanzia del rimborso del finanziamento sottoscritto con la Banca Unicredit.

| PASSIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|--------------------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|
| D 12 - Debiti tributari | 1.901.906 | 41.493 | | 1.943.399 |

Tali debiti sono così composti:

| Descrizione | Importo |
|------------------------|------------------|
| IRES | 1.286 |
| IRAP | 18.062 |
| IVA in sospensione (*) | 1.924.051 |
| TOTALE | 1.943.399 |

(*) come previsto dal D.P.R. 633/72 art. 6 comma 5

| PASSIVO | Consistenza al 31/12/2012 | Incrementi | Diminuzioni | Consistenza al 31/12/2013 |
|----------------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|
| D 14 - Altri debiti | 104.238 | 52.139 | | 156.377 |

E' così composto:

| Descrizione | Importo |
|---------------------------|----------------|
| Comune di Perugia | 16.500 |
| Collegio Sindacale | 44.836 |
| ATI 2 – Perugia | 65.800 |
| Società di Assicurazioni | 27.241 |
| Associazione di Categoria | 2.000 |
| TOTALE | 156.377 |

Il debito verso l'ATI 2 Perugia è relativo a penali addebitate in conseguenza del mancato raggiungimento degli obiettivi di raccolta differenziata contrattualmente previsti e riaddebitate ai Soci responsabili della gestione dei servizi.

CONTI D'ORDINE

NOTIZIE SUGLI IMPEGNI RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Rischi e fidejussioni:

Nella voce rientra una fideiussione rilasciata da una società di assicurazione nell'interesse dell'ATI n. 2 a garanzia della buona esecuzione dei lavori pari a € 5.491.657 e la polizza fidejussoria relativa alla compensazione dell'IVA di Gruppo pari a € 4.501.720.

Impegni: La voce ammonta a € 13.596.791 pari al valore nozionale del contratto negoziato a copertura del rischio di tasso inerente il finanziamento contratto con Unicredit.

CONTO ECONOMICO

A - VALORE DELLA PRODUZIONE

RIPARTIZIONE DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI SECONDO CATEGORIE DI ATTIVITA' E AREE

GEOGRAFICHE

La ripartizione per aree geografiche non è rilevante poiché la Società opera esclusivamente nella Regione Umbria.

Il valore della produzione ammonta a € 72.358.766 ed è così ripartito:

| Descrizione | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e prestazioni | 62.869.959 | 69.636.003 |
| Altri ricavi e proventi | 1.289.321 | 2.722.763 |
| Totale | 64.159.280 | 72.358.766 |

La voce ricavi e proventi accoglie i ricavi relativi ai servizi di igiene ambientale prestati nei comuni dell'ambito territoriale n. 2 di Perugia.

La voce "altri proventi" si riferisce prevalentemente al canone d'uso degli impianti, fatturato a Gesenu e Tsa, per un ammontare pari a:

- quote di ammortamento derivanti dall'acquisizione a titolo oneroso di diritti ed impianti, come descritto nella sezione Immobilizzazioni, per Euro 1.665 mila;
- oneri finanziari e spese sostenute in virtù del mutuo sottoscritto con Unicredit per Euro 763 mila;
- Oneri finanziari inerenti il contratto derivato di copertura del mutuo di cui sopra, per Euro 83 mila.

B - COSTI DELLA PRODUZIONE**RIPARTIZIONE DEI COSTI DELLA PRODUZIONE**

| Descrizione | 2012 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Costi per materie prime sussidiarie di consumo e merci | 0 | 1.236 |
| Costi per servizi: | 62.199.714 | 68.792.977 |
| Costi per godimento beni di terzi | 484.149 | 808.126 |
| Ammortamenti | 947.058 | 1.754.516 |
| Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante | 0 | 0 |
| Accantonamenti per oneri | 0 | 0 |
| Oneri diversi di gestione | 27.646 | 57.724 |
| Totale | 63.659.566 | 71.414.579 |

I costi per servizi si riferiscono per la quasi totalità ai compensi pattuiti con i soci, affidatari dei servizi per l'espletamento dell'attività, come da contratto/convenzione.

I costi per godimento beni di terzi si riferiscono ai canoni di concessione per la gestione operativa delle discariche di Pietramelina e Borgogligione dovuti rispettivamente al Comune di Perugia ed al Comune di Magione.

C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI**C 16 d - ALTRI PROVENTI FINANZIARI**

| Descrizione | 2012 | 2013 |
|-------------------------------|----------|----------------|
| Interessi attivi verso banche | 9 | 3.483 |
| Interessi di mora | 0 | 109.284 |
| Totale | 9 | 112.768 |

La voce interessi di mora si riferisce agli interessi per ritardato pagamento, di competenza dell'esercizio, addebitati su indicazione del socio TSA ai comuni gestiti dallo stesso. Si evidenzia che l'ammontare degli interessi di mora fatturati, in applicazione delle logiche che regolano i rapporti tra i soci, sono stati trasferiti al socio responsabile dei servizi resi presso i comuni inadempienti.

C 17 - INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI

| Descrizione | 2012 | 2013 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Interessi passivi | 374.266 | 913.405 |
| Totale | 374.266 | 913.405 |

La voce comprende:

- gli interessi passivi sul finanziamento per € 717 mila;
- il valore di regolamento dello strumento derivato di copertura per € 83 mila;
- gli interessi di mora addebitati ai comuni inadempienti e riversati al socio gestore TSA per € 109 mila.

E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

| Descrizione | 2012 | 2013 |
|-----------------------|--------------|---------------|
| Proventi straordinari | 4.450 | 67.047 |
| Totale | 4.450 | 67.047 |

I proventi straordinari si riferiscono principalmente al riaddebito delle penali nei confronti dei Soci, relative al 2012.

| Descrizione | 2012 | 2013 |
|--------------------|--------------|----------------|
| Oneri straordinari | 6.725 | 101.488 |
| Totale | 6.725 | 101.488 |

Gli oneri straordinari si riferiscono principalmente a sopravvenienze passive per costi di competenza del precedente esercizio (penali ed altri costi).

E 22d - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

| Descrizione | Importo |
|--------------------|---------------|
| IRES | 40.413 |
| IRAP | 39.080 |
| Imposte anticipate | 20.994 |
| Imposte differite | -30.053 |
| Totale | 88.552 |

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---|----------------|----------------|
| <i>Risultato prima delle imposte</i> | 109.109 | |
| Onere fiscale teorico (%) | 27,50% | 30.005 |
| Variazioni in aumento | 217.595 | |
| Variazioni in diminuzione | 175.371 | |
| <i>Imponibile fiscale</i> | 151.333 | |
| Imposte correnti sul reddito d'esercizio | 27,50% | 41.617 |
| Imposte anticipate IRES | | 568 |

Determinazione imponibile IRAP

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---|---------------|----------------|
| Differenza tra valore e costo della produzione | 944.187 | |
| Onere fiscale teorico (%) | 3,90% | 36.823 |
| Variazioni in aumento | 116.165 | |
| Variazioni in diminuzioni | 58.294 | |
| <i>Imponibile IRAP</i> | 1.002.058 | |
| Imposte correnti sul reddito d'esercizio | 3,90% | 39.080 |

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Le operazioni con le parti correlate sono regolate alle usuali condizioni di mercato nel primario interesse della Società.

Di seguito vengono elencate le parti correlate identificate:

| Descrizione | Crediti | Debiti | Ricavi | Costi |
|--------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| Gesenu spa | 854.888 | 9.347.098 | 2.690.816 | 45.801.015 |
| TSA spa | 196.999 | 5.383.740 | 698.840 | 13.017.245 |
| SIA spa | 7.254 | 1.637.253 | 6.254 | 5.030.598 |
| Ecocave srl | 44.198 | 1.481.379 | 15.784 | 4.418.316 |
| Systema Ambiente | 0 | 3.000.000 | 0 | 0 |
| G.S.A. Srl | 0 | 82.928 | 0 | 86.460 |

La società ha ricevuto una anticipazione infruttifera per € 3.000.000, parzialmente rimborsata per € 1.000.000 a gennaio 2014, dalla società Systema Ambiente, correlata a Impresa A. Cecchini & C. S.r.l., socio della controllante.

AMMONTARE DEI COMPENSI SPETTANTI ALL'AMMINISTRATORE UNICO E COLLEGIO SINDACALE E

SOCIETA' DI REVISIONE

Non sono previsti compensi per l'amministratore unico.

I compensi del Collegio Sindacale per l'esercizio 2013 sono pari a € 35.000.

I compensi della Società di Revisione per l'esercizio 2013 sono pari a € 16.000.

GEST - RENDICONTO FINANZIARIO 2013

| | 31 dicembre 2013 | 31 dicembre 2012 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| A. Flusso monetario da (per) attività d'esercizio | | |
| Utile (Perdita) d'esercizio | 20.557 | 59.173 |
| Ammortamenti Imm. Mat | 972.609 | 516.489 |
| Ammortamenti Imm. Imm | 781.907 | 430.568 |
| Svalutazioni e perdite su crediti | - | - |
| Rettifiche di attività finanziarie -Rivalutazioni | - | - |
| Rettifiche di attività finanziarie -Svalutazioni | - | - |
| (Plus) Minus da alienazione beni | - | - |
| (Plus) Minus da alienazione partecipazioni | - | - |
| Variazione netta di fondi rischi ed oneri | 22.053 | (46.000) |
| Variazione netta del T.F.R. | - | - |
| TOTALE | 1.797.127 | 960.230 |
| B. Flusso monetario del capitale circolante netto | | |
| (Incremento) decremento dei crediti e delle altre voci dell'attivo corrente | 1.015.820 | (7.497.617) |
| Incremento (decremento) dei debiti e delle altre voci del passivo corrente | (3.123.720) | 7.754.853 |
| TOTALE | (2.107.900) | 257.236 |
| C. Flusso monetario da (per) attività di investimento | | |
| (Investimenti) disinvestimenti di immobilizzazioni: | | |
| Immateriali | - | (9.437.148) |
| Materiali | - | (12.438.857) |
| Finanziarie | - | - |
| TOTALE | - | (21.876.005) |
| D. Flusso monetario da (per) attività finanziarie | | |
| Nuovi finanziamenti stipulati | 3.000.000 | 15.000.000 |
| (Rimborsi di finanziamenti) | (964.596) | (455.593) |
| Aumenti di capitale/aumenti PN | - | 6.240.708 |
| TOTALE | 2.035.404 | 20.785.115 |
| E. Flusso monetario del periodo (A+B+C+D) | | |
| | 1.724.631 | 126.676 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine iniziale | 130.371 | 3.695 |
| Flusso monetario del periodo | 1.724.631 | 126.676 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine finale | 1.855.002 | 130.271 |

L'Amministratore Unico

Il sottoscritto Silvio Gentile in qualità di Amministratore Unico dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e la presente nota integrativa in formato PDF/A sono conformi quanto trascritto nei libri sociali della società.

“Imposta di bollo assolta virtualmente tramite la CCIAA di Perugia autorizzata con provv. N. 159194/01 del 22/11/2001 Ministero delle Finanze – Dip. Delle Entrate – Ufficio delle Entrate di Perugia”.