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 Borgogiglione 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 riverseranno 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

<u>ATTIVO</u>

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":

соѕто	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 Immobilizzazio-ni 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.

BI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La composizione delle immobilizzazioni materiali risulta dalla seguente tabella:

Immobilizzazioni Materiali

соѕто	Valore storico	F.do Amm.to	Valore inizio esercizio	Incrementi (Alienazioni)	Amm.to dell'esercizi	Valore al 31/12/2013
					0	
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 Todi	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 Tributari

ATTIVO Consistenz 31/12/20		Incrementi	Diminuzioni	Consistenza al 31/12/2013
C II 4 bis- Crediti tributari	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 indeducibile	18			
Totale	11.845			

DETTAGLIO IMPOSTE ANTICIPATE ANNO 2013				
DESCRIZIONE	IRES			
Marchio indeducibile	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.

<u>PASSIVO</u>

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	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
		utilizzazione		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	В			
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 cosi 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 Incremen		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

GEOGRAFICHE

Umbria.

A - VALORE DELLA PRODUZIONE

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

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

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 Borgogiglione 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
Risultato prima delle imposte	109.109	
Onere fiscale teorico (%)	27,50%	30.005
Variazioni in aumento	217.595	
Variazioni in diminuzione	175.371	
Imponibile fiscale	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	
Imponibile IRAP	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	1.015.820	(7.497.617)
dell'attivo corrente	1.015.620	(7.497.017)
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		15.000.000
14dovi ilitaliziamenti stipulati	3.000.000	13.000.000
(Rimborsi di finanziamenti)	(964.596)	(455.593)
Aumenti di capitale/aumenti PN	_	6.240.708
TOTALE	2.035.404	20.785.115
TOTALL	2.033.404	20.765.115
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

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".