

2014-06309/064

IL DIRETTORE
Dott. Renzo Mora

BILANCIO INFRA.TO S.r.l. 2013

- Il 2013 è il terzo esercizio completo della nuova società delle infrastrutture tpl di Torino, Infratrasporti.TO S.r.l. - operativa dalla data di efficacia della scissione del Gruppo Torinese Trasporti GTT S.p.A. (14 settembre 2010), attuata ai sensi dell'art.113, comma 13, del TUEL. Il bilancio 2012 si chiude con un risultato positivo, al netto delle imposte, di Euro 103.740 confermando sostanzialmente le previsioni delineate in sede di budget, le proiezioni del piano industriale e del progetto di scissione approvato il 26 maggio 2010.
- Nel corso del 2013 si è proceduto a lavorare sui seguenti interventi infrastrutturali:
 - interventi di manutenzione straordinaria ed ultimazione collaudi sulle tratte in esercizio della metro;
 - collegamento ferroviario del passante ferroviario con la linea Torino-Ceres lungo la direttrice di Corso Grosseto;
 - collaborazione con il Comune di Torino per il completamento degli approfondimenti sui temi progettuali della tratta Collegno-Cascine Vica;
 - interventi di manutenzione straordinaria sulla rete tranviaria della Città di Torino e sulla Linea 4.
- I fatti di rilievo nei primi mesi del 2014 sono i seguenti:
 - Nel mese di gennaio Infrato ha raggiunto un accordo con GTT per la definizione di un piano di rientro del debito netto e del piano di pagamento verso IFITALIA; nel mese di febbraio IFITALIA ha accettato tale piano;
 - Nel mese di marzo CDP ha deliberato un ulteriore mutuo di 7.9 milioni di euro con riferimento al prolungamento del Contratto di servizio esistente;
 - Nei mesi di febbraio ed aprile si sono definiti i rapporti con le imprese già appaltatrici dei lavori della Tratta Lingotto/Bengasi;
 - Nel mese di aprile il Consiglio di Stato ha confermato l'affidamento ad Infrato del servizio di Coordinamento della Sicurezza nella fase di esecuzione della linea 1 sino a Bengasi;

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio pari ad euro 39.551,17:

- A riserva legale per € 1.977,55;
- A riserva straordinaria per € 37.573,45.

INFORMAZIONI:

N. DIPENDENTI:

	ANNO 2013	ANNO 2012	ANNO 2011
Dirigenti	3	3	3
Quadri	5	5	4
Impiegati	29	29	27

COMPENSI ORGANI SOCIALI (relativo al periodo di esercizio):

	ANNO 2013	ANNO 2012	ANNO 2011
CDA	68.977	68.977	68.977
Collegio Sindacale	67.600	72.800	72.800
Soc. Revisione	22.800	-	-

INVESTIMENTI IN:

- Immobilizzazioni immateriali: € 15.453.975 mila (in tale valore sono inseriti le migliorie sulle linee ferroviarie tranviarie di proprietà della città di Torino);
- Immobilizzazioni materiali: 26.737 mila euro così suddivisi:
 - € 1.813 mila per acquisto linea 4;
 - € 1.906 mila per la tratta P.Nuova - Lingotto;
 - € 14.780 mila per immobilizzazioni in corso;
- immobilizzazioni finanziarie: € 0 mila.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(dati in migliaia di euro)

	2013	2012	Variazioni assolute	Variazioni %
Immobilizzazioni immateriali	90.119	86.575	3.544	4%
Immobilizzazioni materiali	1.114.714	1.136.822	(22.108)	-2%
Immobilizzazioni finanziarie	10	8	1	14%
Attivo immobilizzato	1.204.843	1.223.406	(18.563)	-2%
Crediti commerciali	41.241	31.480	9.761	31%
Rimanenze di magazzino	0	0	0	
Altre attività nette	1.855	7.316	(5.462)	-75%
Debiti commerciali	(38.308)	(33.648)	(4.659)	14%
Altre passività	(957.457)	(989.865)	32.421	-3%
Fondi rischi ed oneri	(36.883)	(35.698)	(1.185)	0%
Capitale d'esercizio	(989.551)	(1.020.415)	30.876	-3%
Fondo TFR	(659)	(704)	44	-6%
CAPITALE INVESTITO NETTO	214.632	202.287	12.358	6%
Capitale sociale	192.112	192.112	0	0%
Riserve	222	118	104	88%
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0%
Risultato netto dell'esercizio	40	104	(64)	-62%
Patrimonio netto	192.373	192.334	40	0%
Indebitamento finanziario a m/l termine	347.408	348.100	(692)	0%
Debiti finanziari a breve termine	0	0	0	
Attività finanziarie, crediti finanziari a breve e disponibili	(325.150)	(338.146)	12.997	-4%
Indebitamento finanz. a breve (disponibilità monet. nette)	(325.150)	(338.146)	12.997	-4%
Indebitamento finanziario netto (posizione finanziaria netta)	22.259	9.954	12.305	124%
TOTALE PATRIMONIO NETTO ED INDEBITAM.FINANZ. NETTO	214.632	202.287	12.344	6%

Attivo immobilizzato:

L'attivo immobilizzato è costituito, per la voce immobilizzazioni immateriali principalmente dalle seguenti poste:

- 57 mila euro di costi di impianto (103 mila nel 2012),
- 11 mila euro di concessioni,
- 90.051 mila euro di altre immobilizzazioni immateriali (costituiti da migliorie di beni di terzi per circa 85 milioni di euro, 2,5 milioni per spese accessori su mutui e per 1 milione per spese di stipula del finanziamento. In questa voce sono presenti anche 732 mila euro del diritto di superficie dell'immobile di Via Magenta - sede della futura sede aziendale - dal Comune di Torino).

Le immobilizzazioni materiali pari a 1.114.714 mila euro sono composte da:

- impianti filoferrotranviari (linea 4 e relative migliorie) per circa 60 milioni di euro;
- metropolitana per 1.023 milioni di euro;
- immobilizzazione in corso su tratta Lingotto - Bengasi e Collegno - Cascine Vica per 32 milioni;
- costruzioni leggere (relative alla linea 4) per circa 4.4 milioni.

Tali poste sono iscritte in stato patrimoniale al netto del relativo fondo di ammortamento.

Le immobilizzazioni in corso passano da 17 milioni a 32 milioni per effetto delle opere infrastrutturali della metropolitana che sono in corso di realizzazione in relazione alla tratta sud.

Capitale d'esercizio

È composto principalmente dalla seguenti voci:

- *crediti commerciali* per 41.2 milioni costituiti principalmente da 30.7 milioni di fatture vs GTT S.p.a. per canone uso metropolitana e impianti fissi;
- *debiti commerciali* pari a 38.36 milioni di euro; di questi 18.4 milioni sono per fatture da ricevere relative a servizi (tutti questi debiti hanno scadenza entro l'anno e non sono assistiti da garanzie reali), rispetto al 2012 si registra un incremento di 4.6 milioni di euro;
- *le altre passività sono composte tra le altre cose da "ratei e risconti passivi"* ed in particolare:
 - *contributi in c/investimento* per 23 milioni di euro;
 - *apporto Comune di Torino c/finanziamento metro* per 345 milioni;
 - *apporto Stato c/finanziamento metro* per 473 milioni;
 - *apporto Regione c/finanziamento metro* per 73 milioni

Nelle altre passività rientrano anche:

- *i debiti verso Comune di Torino* per 26.5 milioni relativi a canoni legati alla concessione impianti fissi e il canone per allungamento concessione linea 1; anche in questo caso si evidenzia un incremento di 7.6 milioni di euro;
- *altri debiti* tra cui debiti verso IFITALIA per 11.2 milioni di euro (a fronte di 26.7 milioni del 2012).

I *Fondi per rischi e oneri* si attestano a 37 milioni di euro legati al fondo rinnovo L.204 (31.8 milioni di euro), al fondo rinnovo fondi gratuitamente devolvibili (3.4 milioni) e al fondo rischi e oneri futuri (1.3 milioni).

Patrimonio netto.

Il patrimonio netto muta di circa 40 mila euro per effetto principalmente dell'utile dell'anno.

Posizione finanziaria netta

L'indebitamento finanziario è pari a circa € 22 milioni (in aumento rispetto al 2012) determinato da un indebitamento finanziario da m/lungo termine di 347 milioni (composto da mutui su banche) controbilanciato da una disponibilità finanziaria netta di 325 milioni (data principalmente da crediti verso la Città).

Conti d'ordine

Al 31 dicembre 2013 i conti d'ordine ammontano a circa 255 milioni di euro composta da:

- 25 milioni di garanzie ricevute (principalmente per lavori sulla metropolitana),
- 222 milioni di beni immobili di terzi (linee tranviarie trasferite con la scissione),
- controbilanciato da 8.7 milioni di garanzie prestate a terzi altri.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(dati in migliaia di euro)

		2013		2012	Variazioni assolute
	Ricavi delle vendite e delle prestazioni a terzi	21.200		20.927	273
	Ricavi delle vendite e delle prestazioni al Comune	0		0	0
	Altri ricavi e proventi dalla gestione caratteristica	36.274		34.779	1.495
	Variazione rimanenze prodotti, semilavorati e lavori in corso su ordinazione	0		0	0
Volume d'affari		57.474	100%	55.706	1.768
	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0%	0	0
	Costi per servizi e godimento beni di terzi	(1.809)	3%	(1.338)	(471)
	Costi addebitati dal Comune	(7.544)	13%	(7.500)	(44)
	Oneri diversi di gestione	(67)	0%	(54)	(13)
	Costi operativi capitalizzati (a dedurre dal totale dei costi operativi)	1.704	3%	2.288	(584)
	Costi operativi netti	(7.716)	13%	(6.604)	(1.112)
Valore aggiunto		49.758	87%	49.102	656
	Costo del lavoro	(2.615)	5%	(2.601)	(13)
Margine operativo lordo (EBITDA)		47.144	82%	46.501	643
			0%		-
	Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	(43.216)	75%	(42.609)	(607)
	(vuoto)	0	0%	0	0
	Accantonamento al f.do svalutazione crediti	0	0%	0	0
	Altri accantonamenti	(1.136)	2%	(189)	(947)
Margine operativo netto (EBIT)		2.792	5%	3.703	(911)
			0%		0
	Oneri finanziari da terzi al netto dei proventi	(2.333)	4%	(3.293)	960
	Oneri finanziari al netto dei proventi da Comune	0	0%	0	0
	Rivalutazioni	0	0%	0	0
	Svalutazioni	0	0%	0	0
	Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0%	0	0
	Proventi e oneri di natura non ricorrente	(26)	0%	(9)	(17)
Risultato prima delle imposte		433	1%	401	32
			0%		0
	Imposte sul reddito d'esercizio	(394)	1%	(298)	(96)
		(394)	1%	(298)	(96)
Risultato netto dell'esercizio		40	0%	104	(64)

Volume d'affari

Comprende i ricavi delle vendite e delle prestazioni così dettagliati (al netto degli adeguamenti):

- 3.4 milioni per canone utilizzo linea 4,
- 9 milioni per canone utilizzo Metropolitana,
- 7.4 milioni per canone rete liff (valore annullato con la voce godimento beni di terzi).

Negli altri ricavi e proventi si registrano:

- 33.3 milioni di contributi (di cui 17.2 milioni da Stato, 2.6 milioni da Regione e 12.3 milioni da Comune),
- 1.4 milione di contributi su spese tecniche metro,
- circa 0.2 milioni di contributi CCNL.

Costi operativi netti

I costi operativi netti sono pari a € 7.7 milioni (6.6 nel 2012) e sono determinati principalmente da:

- costi per servizi 1.8 milioni,
- costi per godimento beni di terzi 7.5 milioni (verso la Città di Torino relativi a impianti fissi e linea metropolitana).

Costo del lavoro

Si conta il personale trasferito per effetto della scissione. Il valore è composto da 1.896 mila euro per salari e stipendi, 589 mila per oneri sociali e 115 mila euro per tfr.

Ammortamenti e svalutazioni:

Comprendono:

- ammortamento delle imm. immateriali per € 3.396 mila;
- ammortamento delle imm. materiali per € 39.820 mila con il seguente dettaglio:
 - € 2.237 mila per iiff;
 - € 26.645 mila per metropolitana Collegno – P.Nuova;
 - € 10.759 mila per metropolitana Porta Nuova – Lingotto;
 - € 166 mila per costruzioni leggere.

Oneri finanziari al netto dei proventi

Si registra nel corso del 2013 interessi passivi su debiti per 3.564 mila euro.

Il saldo proventi e oneri finanziari migliora per effetto di interessi di mora verso GTT per ritardato pagamento canoni utilizzo Linea 1, Linea 4 (tram) e impianti fissi.

Il saldo proventi e oneri straordinari chiude con un saldo negativo di 26 mila euro frutto delle sopravvenienze passive (costi sostenuti per consulenze legali e conguaglio consumi gas per riscaldamento).

RENDICONTO FINANZIARIO

	2013	2012
EBITDA	47.144	46.501
Imposte	(394)	(298)
Variazione CCN escluso fondi	(32.062)	(30.443)
Accantonamento TFR	115	128
Pagamento TFR	(159)	(39)
FLUSSI DA GESTIONE CORRENTE	14.644	15.849
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(15.454)	(14.235)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(17.326)	(7.049)
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	0	0
TOTALE INVESTIMENTI	(32.780)	(21.283)
Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	0	0
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	0	0
Disinvestimenti in immobilizzazioni finanziarie	0	0
TOTALE DISINVESTIMENTI	0	0
ALTRI MOVIMENTI IMMOBILIZZAZIONI	8.126	3.755
FLUSSI DA INVESTIMENTI	(24.653)	(17.529)
Oneri e proventi finanziari	(2.333)	(3.293)
Oneri e proventi straordinari	(26)	(9)
FLUSSI EXTRA-OPERATIVI	(2.359)	(3.302)
Variazione di PN	0	(0)
Distribuzione dividendi	0	0
FLUSSI DI CAPITALE	0	(0)
Altre variazioni	63	157
FLUSSI NETTI	(12.305)	(4.825)
POSIZIONE FINANZIARIA FINALE	(22.259)	(9.954)