

M

APPENDICE RB

WEBRED S.P.A
ESERCIZIO FINANZIARIO 2011

WEBRED S.p.A.

WEBRED S.p.A.

Sede in PERUGIA - VIA XX SETTEMBRE 150/A
Codice Fiscale 00271540544 - Rea 103693 103693
P.I.: 00271540544
Capitale Sociale Euro 1560000 I.v.
Forma giuridica: Società per azioni

Bilancio al 31/12/2011

Gli importi present sono espressi in Euro

WEBRED S.p.A.

Stato patrimoniale

	2011-12-31	2010-12-31
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	11.000
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	11.049	15.767
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) altre	37.174	71.805
Totale immobilizzazioni immateriali	48.223	98.572
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	628.879	658.850
2) impianti e macchinario	135.748	188.030
3) attrezzature industriali e commerciali	-	-
4) altri beni	-	-
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	762.627	846.880
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	328.654	349.802
b) imprese collegate	103.374	102.533
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	-	-
Totale partecipazioni	432.028	452.335
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 2 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia Itcc-cl-2011-01-04

M

WEBRED S.p.A.

	esigibili entro l'esercizio successivo	31.924	24.691
	esigibili oltre l'esercizio successivo	88.026	106.350
	Totale crediti verso altri	119.950	131.041
	Totale crediti	119.950	131.041
3) altri titoli		-	-
4) azioni proprie		-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
	Totale immobilizzazioni finanziarie	551.978	583.378
	Totale immobilizzazioni (B)	1.362.828	1.528.828
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo		6.776	16.030
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		2.361.095	3.456.813
3) lavori in corso su ordinazione		-	-
4) prodotti finiti e merci		-	-
5) acconti		-	-
	Totale rimanenze	2.367.871	3.472.843
II - Crediti			
1) verso clienti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	3.576.132	3.985.417
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso clienti	3.576.132	3.985.417
2) verso imprese controllate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	72.506	52.488
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese controllate	72.506	52.488
3) verso imprese collegate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	317.194	308.382
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese collegate	317.194	308.382
4) verso controllanti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	5.863.213	5.043.078
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso controllanti	5.863.213	5.043.078
4-bis) crediti tributari			
	esigibili entro l'esercizio successivo	13.089	15.057
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti tributari	13.089	15.057
4-ter) imposte anticipate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	58.373	81.455
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale imposte anticipate	58.373	81.455
5) verso altri			
	esigibili entro l'esercizio successivo	180.580	135.432
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	180.580	135.432
	Totale crediti	10.081.087	9.621.309
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1) partecipazioni in imprese controllate		-	-
2) partecipazioni in imprese collegate		-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti		-	-
4) altre partecipazioni		-	-
5) azioni proprie		-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
6) altri titoli.		-	-

WEBRED S.p.A.

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	-	11.535
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa.	2.324	4.415
Totale disponibilità liquide	2.324	15.950
Totale attivo circolante (C)	12.451.202	13.110.102
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	29.321	37.118
Disaggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti (D)	29.321	37.118
Totale attivo	13.843.431	14.676.048
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.580.000	1.560.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	113.909	113.441
V - Riserve statutarie	1.581.053	1.572.150
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	-	-
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	-	-
Riserva ammortamento anticipato	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	191.650	156.075
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	-	-
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	-	-
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	-	-
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	-	-
Totale riserve da condono fiscale	-	-
Varie altre riserve	1.149	1.149
Totale altre riserve	192.799	157.224
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	15.835	44.946
Acconti su dividendi	-	-
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	15.835	44.946
Totale patrimonio netto	3.463.598	3.447.761
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	-	-
3) altri	25.777	38.649
Totale fondi per rischi ed oneri	25.777	38.649
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.081.686	2.063.604

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 4 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

WEBRED S.p.A.

D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.878.810	3.107.895
esigibili oltre l'esercizio successivo	36.409	104.591
Totale debiti verso banche	2.915.219	3.212.486
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	-	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	-	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.299.170	3.173.026
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	2.299.170	3.173.026
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	185.637	43.094
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	185.637	43.094
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	361.778	261.975
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	361.778	261.975
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	-	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.652.773	1.530.297
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	1.652.773	1.530.297
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	273.545	270.108
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	273.545	270.108
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	576.166	609.806
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	576.166	609.806
Totale debiti	8.284.288	9.100.792
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	28.084	25.242
Aggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti	28.084	25.242

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 5 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

WEBRED S.p.A.

Totale passivo	13.843.431	14.676.048
----------------	------------	------------

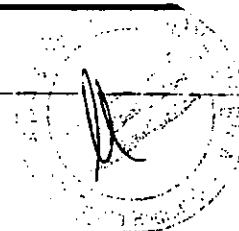


WEBRED S.p.A.

Conti d'ordine

	2011-12-31	2010-12-31
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	850.000	650.000
a imprese collegate	250.000	250.000
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	1.100.000	900.000
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	1.100.000	900.000
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	2.724.288	3.723.693
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	-	-
Totale conti d'ordine	3.824.288	4.623.693

WEBRED S.p.A.

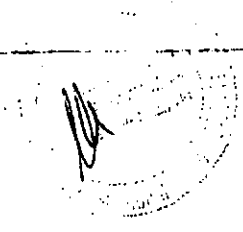


Conto economico

	2011-12-31	2010-12-31
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.119.347	10.512.104
2) variazioni della rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-1.095.718	820.671
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	-	-
altri	312.432	372.100
Totale altri ricavi e proventi	312.432	372.100
Totale valore della produzione	11.336.061	11.704.875
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	441.673	439.973
7) per servizi	3.837.274	3.953.656
8) per godimento di beni di terzi	486.539	476.122
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	4.106.704	4.110.157
b) oneri sociali	1.281.305	1.255.534
c) trattamento di fine rapporto	367.051	342.093
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	-	-
Totale costi per il personale	5.755.060	5.707.784
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	57.498	144.735
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	122.822	148.043
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	51.262	224.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	231.582	516.778
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.254	2.501
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	29.590	155.127
Totale costi della produzione	10.790.972	11.251.941
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	545.089	452.934
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	1.628	2.287
Totale proventi diversi dai precedenti	1.628	2.287
Totale altri proventi finanziari	1.628	2.287

WEBRED S.p.A.

17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	212.387	210.020
Totale interessi e altri oneri finanziari	212.387	210.020
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-210.759	-207.733
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	841	35.574
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	841	35.574
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	21.148	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	21.148	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-20.307	35.574
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	2.690
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	3.520	88.105
Totale proventi	3.520	90.795
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	71.863	147.754
Totale oneri	71.863	147.754
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	-68.343	-56.959
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	245.680	223.818
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	208.763	181.503
imposte differite	23.082	-
imposte anticipate	-	2.633
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	229.846	178.870
23) Utile (perdita) dell'esercizio	15.835	44.948



NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2011

• STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Ai sensi delle disposizioni contenute nel Codice Civile in tema di Bilancio di Esercizio ed in ottemperanza a quanto previsto dagli artt. 2427 e 2427 bis, si forniscono le informazioni seguenti ad integrazione di quelle espresse dai valori contabili dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico prima riportati.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato predisposto in conformità al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente Nota Integrativa redatta ai sensi degli articoli 2427 e 2427 bis del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Nella Relazione sulla gestione, ai fine di offrire una migliore informativa ed in ottemperanza a quanto stabilito dal D.Lgs. del 2 febbraio 2007 n.32, vengono riportate le tavole di analisi dei risultati reddituali, della struttura patrimoniale e del rendiconto finanziario che analizza i flussi di liquidità generati nell'esercizio.

La struttura ed il contenuto dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono conformi a quanto disposto dagli articoli 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425 e 2425 bis del codice civile.

Non si sono verificati fatti eccezionali tali da consentire deroghe agli articoli 2423 e seguenti del C.C.

La presente Nota Integrativa si compone di tre parti: la prima riguarda i criteri di valutazione adottati, mentre le altre illustrano la consistenza e le variazioni dello Stato Patrimoniale, dei Conti d'Ordine e del Conto Economico, comprendendo altresì le informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis del Codice Civile.

Per ciò che attiene alla natura delle attività svolte, ai fatti di rilievo accaduti dopo la chiusura dell'esercizio e ad un maggior dettaglio dei rapporti con le Società controllate e collegate si rinvia a quanto riportato nella Relazione sulla gestione.

Le voci del bilancio sono confrontate con quelle corrispondenti del bilancio dell'esercizio 2010 ed i valori sono espressi in unità di euro.

Il passaggio della contabilità espressa in centesimi di euro al bilancio in unità di euro è avvenuto attraverso la tecnica dell'arrotondamento.

La Società è esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato in quanto non sono stati superati i limiti fissati ai sensi di quanto previsto dall'art. 27, commi 1 e 2, D.lgs 9/4/1991 n. 127.

• CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati sono omogenei rispetto a quelli adottati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente.

A norma dell'art. 2423 bis del C.C. il bilancio è stato redatto nel rispetto dei principi generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato. I criteri di valutazione adottati risultano conformi alle disposizioni del Codice Civile.

I principi contabili utilizzati rispettano quanto previsto dalla normativa civilistica interpretata ed integrata dai principi contabili emessi dal consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, nonché dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente, mentre gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito al periodo a cui si riferiscono.

In particolare i principi ed i criteri adottati sono i seguenti:

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

B.I.) - Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono rappresentate da spese aventi utilità pluriennale e sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, al netto delle quote di ammortamento che sono state calcolate sistematicamente per la quota ragionevolmente imputabile all'esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione economica.

In particolare i criteri di ammortamento adottati sono i seguenti:

I costi relativi ai diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno si riferiscono alle licenze d'uso software applicativo acquistato a titolo di proprietà e software applicativo acquistato a titolo di licenza d'uso a tempo indeterminato. Tali costi iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono ammortizzati sistematicamente, prevedendo una vita utile di tre anni, data la notevole obsolescenza dei programmi stessi ed in ottemperanza agli indirizzi proposti dai principi contabili dei Ragionieri e Dottori Commercialisti.

Le altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono a migliorie su beni di terzi, in base alla durata contratto di locazione a cui si riferiscono. Inoltre nella voce sono comprese procedure software ammortizzate in 3 anni (33,33%) e comunque in relazione alla loro possibilità di utilizzazione.

B.II.) - Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Gli ammortamenti imputati al Conto Economico sono stati calcolati in modo sistematico e costante: le relative quote sono state ridotte al 50% per i beni acquistati nell'esercizio, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile economico-tecnica stimata dei cespiti. Anche i beni di valore inferiore a 516,46 euro sono stati ammortizzati con lo stesso criterio.

I costi di manutenzione ordinaria e straordinaria sono addebitati integralmente al Conto Economico nell'esercizio nel quale vengono sostenuti.

Le aliquote di ammortamento applicate sono le seguenti:

- 3% per i fabbricati
- 15% per macchinari, apparecchi e attrezzi vari
- 20% per macchine ufficio elettroniche ed elettromeccaniche
- 12% per macchine d'ufficio
- 15% per arredi ed impianti.

B.III.) - Immobilizzazioni Finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate in base al criterio previsto dal punto 4), primo comma, dell'articolo 2426 c.c.

I crediti a medio e lungo termine sono esposti al valore nominale in quanto ritenuti pienamente esigibili.

C.I.) - Rimanenze

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono state valutate al prezzo medio di acquisto tenendo conto del minor valore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato.

I lavori in corso comprendono commesse a medio-lungo termine e sono valutati sulla base dei corrispettivi pattuiti e maturati con ragionevole certezza secondo il metodo dello stato di avanzamento.

Le eventuali perdite su commesse stimate con ragionevole approssimazione sono interamente addebitate a Conto Economico nell'esercizio in cui le stesse divengono note.



C.II.) - Crediti

I crediti sono iscritti al loro valore nominale e ricondotti al presumibile valore di realizzo attraverso il fondo svalutazione crediti esposto a diretta riduzione degli stessi. I crediti sono tutti espressi in moneta di conto e quindi non soggetti a rischio di cambio.

C.IV.) - Disponibilità liquide e contratti derivati

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

I contratti derivati di copertura sono riferibili ad interest rate swap sui tassi, stipulati per far fronte al rischio di variazione dei tassi d'interesse con riferimento a specifici finanziamenti.

Tali contratti sono valutati coerentemente con le attività e le passività coperte ed i relativi flussi finanziari sono imputati al conto economico per competenza lungo la durata del contratto.

D) - Ratei e risconti attivi

Sono iscritte in tali voci quote di proventi e costi, comuni a due o più esercizi, al fine di realizzare il principio della competenza temporale ed economica.

VOCI DEL PASSIVO DELLO STATO PATRIMONIALE

B) - Fondi per rischi ed oneri

Tale voce comprende gli stanziamenti atti a fronteggiare costi ed oneri di esistenza certa o probabile e non correlati a specifiche voci dell'attivo, dei quali alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

C) - Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'importo iscritto in tale voce di bilancio rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti determinato in conformità alla legge ed ai contratti di lavoro vigente al netto degli acconti erogati e dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR maturata ai sensi dell'art.2120 c.c. successivamente al 1° gennaio 2001, così come previsto dall'art.11, comma 4 del D.Lgs. n° 47/2000. Si segnala che, per effetto della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 ("Legge Finanziaria 2007"), la riforma della previdenza complementare (D.Lgs. del 5 Dicembre 2005, n.252), inizialmente prevista per il 2008, è stata anticipata con decorrenza dal 1° gennaio 2007. Le principali novità della riforma risiedono nella libertà di scelta del lavoratore in merito alla destinazione del proprio TFR.

Per effetto della riforma il TFR maturato dopo il 1° gennaio 2007, destinato all'Istituto Nazionale Previdenza Sociale o ai fondi di previdenza complementare assume natura di debito nei confronti dei rispettivi Istituti previdenziali e, pertanto, è classificato nell'ambito dei debiti correnti.

D) - Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

I debiti sono tutti espressi in moneta di conto e quindi non soggetti a rischi di cambio.

E) - Ratei e risconti passivi

I ratei ed i risconti sono stati calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione d'esercizio.

VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Riconoscimento dei costi e dei ricavi

I costi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

I ricavi di vendita sono accreditati al conto economico con i seguenti criteri:

- per le cessioni di beni al momento del passaggio di proprietà, che generalmente coincide con la spedizione o consegna;

- per i servizi al momento dell'avvenuta esecuzione della prestazione;
 - per i proventi di natura finanziaria in base al principio delle competenze temporale.
 Eventuali contributi in conto esercizio sono accreditati al conto economico nel rispetto della competenza temporale. I contributi in conto capitale erogati, accertati in via definitiva, sono recepiti in base al criterio della competenza e sono iscritti a conto economico in quote annuali, tenuto conto del periodo di ammortamento dei cespiti cui si riferiscono.

Imposte correnti, differita ed anticipate

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri d'imposta da assolvere in applicazione alla vigente normativa fiscale. Il debito per imposte correnti è esposto nella voce Debiti Tributari al netto degli acconti versati.

Le imposte anticipate sono iscritte in bilancio, nella voce C.II.4 ter dell'attivo patrimoniale, poiché esistono ragionevoli probabilità di recupero attraverso imponibili fiscali futuri.

Conti d'ordine

Evidenziano gli impegni assunti, le garanzie ricevute e prestate e sono iscritti al valore nominale.

- COMMENTI ALLE VOCI DEL BILANCIO

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B) IMMOBILIZZAZIONI	1.362.828	1.528.828	- 166.000

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B.I. Immobilizzazioni immateriali	48.223	98.572	-50.349

B.I.2 Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità

- Costi di ricerca e sviluppo

Saldo iniziale	11.000
Acquisti dell'anno	0
Vendite dell'anno	0
Ammortamenti 2011	-11.000
Saldo finale	0

I costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità sono iscritti al costo sostenuto e ammortizzati in un periodo non superiore a 5 anni (20%). Risultano alla data del 31/12/2011 completamente ammortizzati.

B.I.3 Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno

- Diritti di brevetto

Saldo iniziale	15.767
Acquisti dell'anno	7.149
Vendite dell'anno	0
Ammortamenti 2011	-11.867
Saldo finale	11.049

I costi relativi ai diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno si riferiscono alle licenze d'uso software applicativo acquistato a titolo di proprietà e software applicativo acquistato a titolo di licenza d'uso a tempo indeterminato. Tali costi iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono ammortizzati sistematicamente, prevedendo una vita utile di tre anni, data la notevole obsolescenza dei programmi stessi ed in ottemperanza agli indirizzi proposti dai principi contabili dei Ragionieri e Dottori Commercialisti.

L'incremento dell'esercizio si riferisce all'acquisto di software di base.

B.I.7 Altre immobilizzazioni immateriali

- Migliorie ad immobili in affitto

Saldo iniziale	7.577
Acquisti dell'anno	0
Ammortamenti 2011	-2.680
Saldo finale	4.897

- Procedure software

Saldo iniziale	64.228
Acquisti dell'anno	0
Ammortamenti 2011	-31.951
Saldo finale	32.277

Le altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono a costi per migliorie sostenuti per la sede di Via XX Settembre e al valore residuo della capitalizzazione dei costi della procedura software per la "Gestione dell'Assistenza Integrativa alle ASL della Regione Umbria" effettuata nell'esercizio 2010. L'ammortamento, alla percentuale del 33,33%, pari a € 31.951, è iscritto tra gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali.

Per tutte le immobilizzazioni immateriali gli importi sono stati iscritti al prezzo di costo, rettificato dall'ammortamento diretto, in conformità a quanto stabilito dall'art. 2426 del codice civile.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B.II Immobilizzazioni materiali	762.627	846.880	-84.253

B.II.1 Terreni e fabbricati

- Fabbricati

	Immobilizzazioni	F.do amm.to	Val. bil.
Saldo iniziale	1.065.728		
Acquisti dell'anno	0		
Vendite dell'anno	0		
F.do amm.to iniziale		406.877	
Ammortamenti 2011		31.972	
Saldo finale	1.065.728	438.849	626.879

B.II.2 Impianti e macchinario

- Macchine apparecchi ed attrezzi vari

	Immobilizzazioni	F.do amm.to	Val. bil.
Saldo iniziale	386.386		
Acquisti dell'anno	11.526		
F.do amm.to iniziale		365.426	
Ammortamenti 2011		14.674	

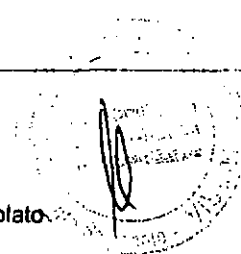
Saldo finale	397.912	380.100	17.812
- Macchine ufficio elettroniche ed elettromeccaniche			
	Immobilizzazioni	F.do amm.to	Val. bil.
Saldo iniziale	1.456.278		
Acquisti dell'anno	17.699		
Vendite dell'anno	0		
F.do amm.to iniziale		1.340.892	
Ammortamenti 2011		54.902	
Vendite dell'anno		0	
Saldo finale	1.473.977	1.395.794	78.183
- Arredamenti ed impianti vari			
	Immobilizzazioni	F.do amm.to	Val. bil.
Saldo iniziale	179.313		
Acquisti dell'anno	4.112		
Vendite dell'anno	0		
F.do amm.to iniziale		155.001	
Ammortamenti 2011		10.441	
Vendite dell'anno		0	
Saldo finale	183.425	165.442	17.983
- Mobili e macchine ufficio			
	Immobilizzazioni	F.do amm.to	Val. bil.
Saldo iniziale	94.191		
Acquisti dell'anno	5.231		
Vendite dell'anno	0		
F.do amm.to iniziale		92.557	
Ammortamenti 2011		537	
Vendite dell'anno		0	
Saldo finale	99.422	93.094	6.328
- Automezzi e motoveicoli			
	Immobilizzazioni	F.do amm.to	Val. bil.
Saldo iniziale	41.181		
Acquisti dell'anno	0		
Vendite dell'anno	0		
F.do amm.to iniziale		15.443	
Ammortamenti 2010		10.296	
Vendite dell'anno		0	
Saldo finale	41.181	25.739	15.442

Gli importi, iscritti al costo d'acquisto, sono indicati al netto degli ammortamenti calcolati, come nei precedenti esercizi, sulla base di aliquote correlate al periodo economico-tecnico di utilizzo; tali valutazioni recepiscono le disposizioni dell'art. 2426 del codice civile.

Le acquisizioni dell'esercizio per € 38.569 riguardano:

- acquisto apparecchiature elettroniche ed elettromeccaniche per € 17.699
- acquisto apparecchi ed attrezzi vari € 11.526
- acquisto mobili e macchine d'ufficio per € 5.232
- acquisto arredamenti ed impianti vari per € 4.112.

A seguito del D.L. 223/06, convertito in L. n. 248/2006, la quota su cui è stato calcolato l'ammortamento fiscale dei fabbricati, è stata decurtata del 30% relativamente al valore del



terreno. Civilisticamente, nel rispetto dei criteri di valutazione, l'ammortamento è stato calcolato sul valore totale come nei precedenti esercizi.
Poiché la differenza tra l'ammortamento fiscale e l'ammortamento civilistico è pari a € 4.958 e al momento non si prevede la vendita dell'immobile di proprietà, non sono state accantonate imposte anticipate in quanto influenti nella rappresentazione dei dati di bilancio.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B.III Immobilizzazioni finanziarie	551.978	583.376	- 31.398

B.III.1a Partecipazioni

- Partecipazioni in società controllate

Saldo iniziale	349.802
Incrementi per valutazione P/N	0
Decrementi per valutazione P/N	-21.148
Saldo finale	328.654

HIWEB s.r.l.
Con unico Socio
Via XX Settembre, 150/A
06124 Perugia

Dati al 31.12.2011

Capitale Sociale	115.000
Patrimonio netto	349.802
Perdita	-21.148
Quota % posseduta	100%
Quota Patrimonio netto	328.654
Valore in bilancio	328.654

Il decremento pari a € 21.148 si riferisce all'adeguamento in virtù dell'applicazione del criterio di valutazione indicato al punto 4), comma 1, dell'articolo 2426 c.c.

In data 4.10.2011 la Regione Umbria con DGR n.1110 e l'Assemblea dei Soci di Hiweb in data 27.10.2011 hanno preso atto dell'intenzione della Società di vendere il ramo d'azienda Sanità con la procedura di evidenza pubblica. In data 18 Novembre, l'Amministratore Unico ha avviato la procedura che si è conclusa il 29.12.2011 con la comunicazione dell'aggiudicazione provvisoria. In data 11.01.2012, così come riportato anche nella Relazione della Gestione, dopo l'aggiudicazione definitiva, l'azienda seconda in graduatoria ha notificato il ricorso al TAR dell'Umbria per l'annullamento dell'intera procedura. Lo stesso in data 8.02.2012, rigettando la domanda sospensiva, ha fissato l'udienza per la trattazione del merito il 21.03.2012.

B.III.1b Partecipazioni

- Partecipazioni in società collegate

Saldo iniziale	102.533
Decrementi	0
Incrementi per valutazione P/N	841
Saldo finale	103.374

WEBRED SERVIZI S.c. a r.l.
Via XX Settembre, 150/A
06124 Perugia

Dati al 31.12.2011

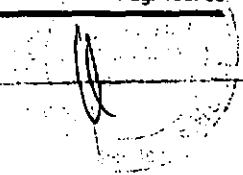
Capitale Sociale	100.000
Patrimonio netto	234.962
Quota % posseduta	49%
Quota Patrimonio netto	115.131
Valore in bilancio	103.374

Nel corso del 2011 il fondo consortile non è stato reintegrato. L'applicazione del criterio di valutazione indicato al punto 4), comma 1, dell'articolo 2426 c.c. è stato calcolato operando le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato nonché quelle necessario per il rispetto dei principi indicati negli articoli 2423 e 2423bis.c.c. Pertanto il valore della rivalutazione è stato così determinato:

- Ammortamento avviamento	+ 2.501
- Imposte anticipate	- 785
	<hr/>
- Scritture consolidamento 2011	1.716
	<hr/>
- Patrimonio netto al 31/12/2010	234.962
- Consolidamento 2008	- 29.144
- Consolidamento 2009	1.716
- Consolidamento 2010	1.716
- Consolidamento 2011	1.716
	<hr/>
Patrimonio netto consolidato	210.967
Quota 49% P.N.	103.374
Valore in bilancio 2010	102.533
Rivalutazione anno 2011	841

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B.III.2 Crediti	119.950	131.041	- 11.091
- Crediti verso altri			
Saldo iniziale	131.041		
Incrementi	13.600		
Decrementi	24.691		
Saldo finale	119.950		

La voce rappresenta i prestiti concessi ai dipendenti per un valore residuo di € 119.950. La parte di detti crediti in scadenza entro l'esercizio successivo ammonta a € 31.924.



	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C) ATTIVO CIRCOLANTE	12.451.282	13.110.102	- 658.820

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C.I Rimanenze	2.367.871	3.472.843	- 1.104.972

La voce è composta come segue:

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C.I.1 materie prime, sussidiario			
e di consumo	6.776	16.030	- 9.254
C.I.3 lavori in corso su ordinazione	2.361.095	3.456.813	- 1.095.718

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo, rappresentano la valorizzazione delle esistenze delle merci presenti in magazzino alla data del 31/12/2011. Sono state valutate al prezzo medio di acquisto tenendo conto del minor valore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato.

I lavori in corso su ordinazione comprendono commesse a medio - lungo termine e sono valutati sulla base dei corrispettivi pattuiti e maturati con ragionevole certezza secondo il metodo dello stato di avanzamento.

Le eventuali perdite su commesse stimate con ragionevole approssimazione sono interamente addebitate a Conto Economico nell'esercizio in cui le stesse divengono note.

La seguente tabella rappresenta il valore delle rimanenze finali dei lavori in corso di ordinazione al 31/12/2011 suddiviso per Unità Operativa e trovano elemento di indirizzo nella Relazione della Gestione dove vengono descritte le attività dei singoli progetti.

Unità Operative	Esercizio 2011	Esercizio 2010	Differenza
Regione Umbria	558	1.373	- 815
Enti Locali Umbria	2	83	- 81
Sanita' Umbra	1.801	2.000	- 199
TOTALE	2.361	3.456	-1.095

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C.II Crediti	10.081.087	9.621.309	459.778

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C.III.1 Crediti verso clienti	3.576.132	3.985.417	- 409.285

I crediti verso clienti sono di natura esclusivamente commerciale e comprendono gli importi fatturati al 31 Dicembre 2011 e quelli in via di fatturazione alla stessa data. Tutti i crediti sono riferiti a clienti aventi sede legale nel territorio nazionale, gli stessi sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo che complessivamente corrisponde alla differenza del valore nominale dei singoli

crediti, quale risulta dalle scritture contabili, pari a € 3.589.287 per fatture emesse e per € 410.135 per fatture da emettere e il fondo Svalutazione crediti pari a € 423.290.
Il Fondo Svalutazione crediti ha subito nel corso dell'esercizio un utilizzo di € 15.420 a fronte di transazioni concluse nel corso dell'anno.
L'accantonamento dell'esercizio risulta essere pari a € 51.262.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C.II.2 Crediti verso Società Controllate	72.506	52.488	20.018

Tali crediti si riferiscono alla Società HiWeb Srl per il costo del personale distaccato relativo all'anno 2010 e 2011.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C.II.3 Crediti verso Società collegate	317.194	308.382	8.812

I crediti si riferiscono alla Società Webred Servizi Scarl. L'importo è costituito da

- € 85.455 per spese di personale distaccato nel 2011,
- € 226.939 per fatture emesse compreso il compenso previsto per la Soc.Webred SpA in qualità di Amministratore unico
- € 4.800 relativo a fatture da emettere.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C.II.4 Crediti verso Società controllanti	5.863.213	5.043.078	820.135

Al 31 Dicembre 2011 il credito nei confronti della Regione Umbria è composto da € 5.149.296 per fatture emesse e per € 713.917 per fatture da emettere.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C.II.4.bis Crediti tributari	13.089	15.057	-1.968

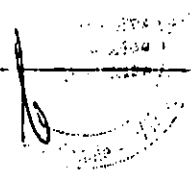
I crediti tributari si riferiscono per € 3.808 per credito IVA dovuto alla differenza tra l'acconto versato a Dicembre e la determinazione di quanto dovuto per lo stesso mese ed al credito per imposta patrimoniale pari a € 9.281.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C.II.4.ter Crediti per imposte anticipate	58.373	81.455	- 23.082

I crediti per imposte anticipate sono costituiti:

- € 7.089 residuo accantonamento per "F.do rischi Ministero del Lavoro"
- € 51.284 come residuo dell'accantonamento calcolato sulla perdita fiscale dell'anno 2010, che in parte sono utilizzate in detrazione del reddito dell'esercizio 2011 e per il quale trova imputazione tra le imposte dell'esercizio per € 23.082.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C.II.5 Crediti verso altri	180.580	135.432	45.148



Le principali voci che compongono detto importo sono riferite a:

- depositi cauzionali effettuati presso le banche a garanzia di contratti stipulati a € 9.813
- Servizi da rendere da fornitori per l'anno 2012 e fatturati nel 2011 pari a € 21.243
- Note di credito da ricevere da fornitori per € 135.420
- Crediti verso dipendenti per imposte sospese da eventi sismici per € 5.563
- Crediti per rimborso spese personale che ricopre cariche pubbliche per € 6.966
- Altri crediti verso terzi per € 1.575.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C.IV Disponibilità liquide	2.324	15.950	-13.626

Rappresentano la consistenza del denaro in cassa alla data del 31/12/2011 per € 2.324.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	29.321	37.118	- 7.797

La voce comprende:

- Risconti attivi per € 29.252
- Ratei attivi per € 69.

I risconti attivi sono composti da costi di competenza dell'esercizio 2012 e successivi relativi a:

- costi per polizze fidejussorie per € 9.268
- costi per manutenzione e costi vari di competenza dell'esercizio successivo per € 17.081
- interessi per finanziamento acquisto autovettura per 278
- prestazioni competenza 2011 € 2.625.

La quota di competenza oltre l'esercizio successivo è di € 4.025; non vi sono ratei o risconti attivi di durata superiore a 5 anni.

PASSIVO

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
A) PATRIMONIO NETTO	3.463.596	3.447.761	15.835

Nel dettaglio, le voci che compongono il Patrimonio Netto e le relative variazioni presentano i seguenti valori:

- Capitale Sociale

Saldo iniziale	1.560.000
Incrementi	0
Decrementi	0
Saldo finale	1.560.000

- Fondo riserva legale

Saldo iniziale	113.441
Incrementi	
(destin. utile 2009)	468
Decrementi	0
Saldo finale	113.909

- Fondo riserva statutaria

Saldo iniziale	1.572.150
----------------	-----------

Incrementi	
(destin. utile 2009)	8.903
Decrementi	0
Saldo finale	1.581.053
- Fondo per plus.val.part. ex art. 2426 c.c.	
Saldo iniziale	156.075
Incrementi	
(destin. utile 2009)	35.575
Decrementi	0
Saldo finale	191.650
- Altre riserve	
Saldo iniziale	1.149
Incrementi	0
Decrementi	0
Saldo finale	1.149
- Utile d'esercizio	
Utile anno 2010	44.946
Destinazione	
a riserve	-44.946
Utile anno 2011	15.835
Saldo finale	15.835

Il Capitale Sociale sottoscritto ed interamente versato al 31/12/2011 ammonta a € 1.560.000 ed è costituito da n. 3.000.000 di azioni del valore nominale di € 0,52 ciascuna.

La Riserva legale ammonta a € 113.909 e risulta incrementata in conformità a quanto deliberato dall'assemblea dei soci per € 468.

La Riserva straordinaria ammonta a € 1.581.053 e risulta incrementata in conformità a quanto deliberato dall'assemblea dei soci per € 8.903.

La Riserva per plus valore delle partecipazioni ex art. 2426 c.c. ammonta a € 191.650 e risulta costituita a quanto deliberato dall'assemblea dei soci per lo stesso importo che rappresenta l'importo iscritto in bilancio nel precedente esercizio per la rivalutazione delle partecipazioni in applicazione del metodo per Patrimonio netto.

Il Risultato d'esercizio è pari a € 15.835.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 4 e n. 7-bis c.c. nel prospetto di seguito inserito si da informativa circa i termini di formazione e utilizzazione e distribuibilità delle voci di patrimonio netto.

Voci del patrimonio Netto	Importo al 31/12/2011	Possibile utilizzazione	Quota disponibile
Capitale Sociale	1.560.000		
Riserva Legale	113.909	B	113.909
Riserva statutaria	1.581.053	A-B-C	1.581.053
Riserva plus val. par t. ex art. 2426 c.c.	191.650	N.D	
Altre riserve	1.149	A-B-C	1.149
Utile d'esercizio	15.835	A-B-C	14.994
TOTALE			1.711.105

Legenda

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite
C: per distribuzione ai soci
N.D.: non distribuibile

Nessuna delle voci del Patrimonio Netto ha subito variazioni per copertura perdite, aumento di capitale, distribuzione o per altre ragioni negli esercizi 2006, 2007, 2008, 2009 e 2010.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	25.777	38.649	- 12.872

L'importo è costituito da:

- Fondo per rischi Ministero del Lavoro per € 25.777. L'importo rappresenta il residuo debito per le spese di giustizia prenotate a debito e le spese processuali con gli accessori di legge che dovranno essere richieste dall'Avvocatura Generale dello Stato a seguito della sentenza definitiva del Tribunale di Roma n. 855/2010 pubblicata il 15/01/2010. L'importo accantonato copre per intero la passività stimata dal legale stesso.
- Il Fondo per rischi cause del lavoro per € 12.872 esistente al 31/12/2010 è stato estinto con il verbale di conciliazione intercorso in data 31/5/2011 con il quale è stato concluso transattivamente il contenzioso in essere. L'eccedenza dell'importo versato per €10.021 è imputato a conto economico nella voce oneri straordinari.
- Nel mese di Novembre 2011 a seguito della visita ispettiva del Nucleo di Polizia Tributaria di Perugia è stato redatto un Processo Verbale di Constatazione (nr.207 del 25/11/2011) con il quale si contesta, nell'esercizio 2010, l'indebita deducibilità di alcune poste iscritte tra le perdite su crediti. Vista la natura della contestazione del PVC esistono ragioni attendibili per escludere addebiti e sanzioni da parte dell'Agenzia delle Entrate.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C) F.DO TRATTAM.FINE RAPPORTO	2.061.686	2.063.604	-1.918

La movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

- Fondo TFR	
Saldo iniziale	2.063.604
Utilizzi per cessazione di rapporti di lavoro	- 23.109
Anticipazioni	- 48.282
Rivalutazione TFR fino al 31/12/2007	69.473
Saldo finale	2.061.686

Il Fondo T.F.R. al 31 Dicembre 2011 è stato iscritto ai sensi dell'art. art. 2120 c.c. e legge 297 del 29 maggio 1992. Lo stesso copre tutte le spettanze maturate a questo titolo dal personale dipendente al 31.12.2011 tenuto conto delle retribuzioni, dell'anzianità di servizio dei singoli dipendenti e dei diritti dagli stessi acquisiti a tale data, nel rispetto della normativa vigente in materia.

L'importo della rivalutazione si riferisce alla rivalutazione dell'accantonamento al 31/12/2007 in quanto la restante quota maturata nell'esercizio è stata versata per intero ai Fondi pensione stabiliti dalla legge 27 Dicembre 2006, n. 296 articolo 1, commi 755 e seguenti.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
D) DEBITI	8.264.288	9.100.792	- 836.504

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
D.3 Debiti verso banche	2.915.219	3.212.486	- 297.267

Di cui € 2.878.810 per debiti a breve termine e € 36.409 per debiti a medio e lungo termine.

L'importo dei debiti a breve termine è composto da:

- debiti verso le banche per utilizzo d'affidamenti sui conti correnti bancari per € 2.810.629
- quota a breve, rate con scadenza 2011, del mutuo relativo all'immobile di proprietà per € 68.182 il cui piano di rimborso prevede rate semestrali posticipate fino al 30/06/2013. Il contratto di mutuo prevede l'ipoteca sull'immobile stesso iscritta per € 1.859.244. A fronte dei rischi di variazione dei tassi d'interesse, con riferimento al finanziamento sopra citato è stato stipulato un contratto di Interest Rate Swap sui tassi che presenta alla data di bilancio un valore di mercato pari a circa € - 2.065. Il tasso di detto contratto è fissato al 4,20% con soglia out del 5,90% sul nozionale previsto dal piano di ammortamento.

Ai sensi dell'art. 2427 -bis, comma 1, punto 1) del Codice civile sono indicati di seguito il fair value e le informazioni sull'entità e sulla natura di ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati posti in essere dalla Società.

Tutti i contratti di seguito elencati, sono stati stipulati con finalità di copertura.

NATURA DEL CONTRATTO	ENTITÀ	TIPOLOGIA COPERTURA	FAIR VALUE
IRS	538.200	Tassi d'interesse	- 2.065

L'importo dei debiti a lungo termine è composto da:

- quota a lungo termine, rate con scadenza successiva al 31 dicembre 2012, del mutuo relativo all'immobile di proprietà per € 36.409.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
D.7 Debiti verso fornitori	2.299.170	3.173.026	- 873.856

I debiti sono iscritti per importi corrispondenti al loro valore nominale e sono relativi per la totalità a soggetti residenti sul territorio nazionale; i debiti verso fornitori per € 1.660.373 si riferiscono a fatture ricevute e per € 638.797 a fatture da ricevere.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
D.9 Debiti verso imprese controllate	185.637	43.094	142.543

I debiti sono relativi alla Società HIWEB s.r.l. e comprendono:

- € 85.637 rimborso del personale distaccato per i mesi da Luglio a Dicembre per il progetto GIT UMBRIA.
- € 100.000 fatture da ricevere per prestazioni professionali su progetti sanitari.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
D.10 Debiti verso imprese collegate	361.778	261.975	99.803

I debiti sono relativi a rapporti commerciali contrattualizzati con la Società Webred Servizi Scari e più precisamente per € 371.218 per fatture ricevute e per € 9.440 per note credito da ricevere.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
D.11 Debiti Tributarli	1.652.773	1.530.297	122.476

Voci dei debiti Tributari	Importo al 31/12/2011	Importo al 31/12/2010
IRPEF	207.831	210.162
IRES	16.688	0
IVA	1.415.925	1.301.805
IRAP	12.367	18.330

Il debito " IVA" si riferisce all'imposta addebitata in fatture ad esigibilità differita non incassata.
Tutti i debiti tributari hanno scadenza entro l'esercizio successivo.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
D.12 Debiti v/ istituti di prev. e sicurezza	273.545	270.108	3.437

Voci dei debiti v/ Istituti di prev.e sicurezza	Importo al 31/12/2011	Importo al 31/12/2010
PREVINDAI	19.510	19.015
INPS	247.414	241.322
ENTE BILATERALE	1.639	1.619
MEDIULANUM VITA	1.923	1.827
FONDO EST	1.055	965
INAIL	2.004	5.360

Anche i debiti verso istituti previdenziali e di sicurezza hanno scadenza entro l'esercizio successivo.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
D.14 Altri debiti	576.166	609.806	- 33.640

Voci altri debiti	Importo al 31/12/2011	Importo al 31/12/2010
DEBITI DIVERSI PER SEDI	3.719	3.719
DEBITI VERSO TERZI	26.041	16.699
CGIL - UIL - CISL	580	518
DIPENDENTI C/STIPENDI E FERIE	488.840	528.480
DIVERSI C/COMPENSI	26.861	29.491
FON.TE.-F.DO PENSIONE DIPENDEN	30.125	30.899

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
E) Ratei e risciolti passivi	28.084	25.242	2.842

Tale voce si riferisce a ratei passivi per interessi passivi che alla data del 31/12/2011 non erano stati ancora addebitati o pagati per € 26.834 e risciolti passivi per € 1.250.

CONTI D'ORDINE

Sono stati iscritti in bilancio per un importo pari ad € 1.624.288 e sono costituiti da:
Beni soggetti ad ipoteca per € 1.859.244.

Fideiussioni bancarie e assicurative su convenzioni e contratti per fornitura di servizi per € 865.044, rilasciate a nostro favore da primari Istituti Bancari ed assicurativi;
Fideiussione bancaria prestata a WEBRED SERVIZI s.c.a r.l. per (€ 250.000)
Fideiussione bancaria prestata a HIWEB srl per (€ 850.000)

CONTO ECONOMICO

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	11.336.061	11.704.875	- 368.814
	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
A.1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.119.347	10.512.104	1.607.243

I ricavi risultano realizzati per la totalità nel territorio Nazionale. La suddivisione per ente è specificata nel seguente elenco:

Ente	fatturato Anno 2011	fatturato Anno 2010	
Regione dell'Umbria Aziende Sanitarie Locali Umbre .	5.871.252	4.193.390	
Comuni	5.160.769	5.273.705	
Enti vari	502.394	541.242	
Comunità Montane	416.723	315.701	
Provincia di Terni	127.127	141.226	
	41.081	46.840	
	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
A.3 Var. dei lavori in corso su ordinazione	- 1.095.718	820.671	- 1.916.389

La variazione dei ricavi dei lavori in corso su ordinazione si riferisce alla differenza tra il valore imputato al 31/12/2010 e il valore rilevato al 31/12/2011.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
A.5 Altri ricavi e proventi	312.432	372.100	- 59.668

Gli altri ricavi sono costituiti da:

- Rimborso personale per cariche pubbliche per € 13.475;
- Rimborso personale distaccato presso le Società controllate e collegate:
Hiweb Srl per € 20.018;
Webred servizi Scarl per € 85.455;
- Recupero spese generali e di servizio verso la Società collegata Webred Servizi Scarl per l'utilizzo degli uffici presso la sede della Webred SpA ed altri servizi generali per € 172.353;
- Compenso in qualità di Amministratore della Webred Servizi Scarl per € 20.000;
- Rimborso assicurativo per € 1.131.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B) Costi della Produzione	11.251.941	14.486.430	765.511



	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B.6 Per materie prime, suss. e consumo	441.673	439.973	1.700

Tale voce si compone dei costi sostenuti per l'acquisizione di apparecchiature e di altri beni destinati sia alla rivendita che ai comuni consumi interni necessari per la gestione aziendale.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B.7 Per servizi	3.837.274	3.953.656	- 116.382

I costi per servizi sono costituiti da:

Conto	Importo al 31/12/2011	Importo al 31/12/2010
spese per il personale	188.418	221.460
prestazioni profes.esterne ed esternalizzazioni	1.104.330	1.299.427
assicurazioni	25.253	22.474
spese varie di gestione	348.554	309.086
costi per manutenzione hardware e software	1.692.700	1.693.550
spese telefoniche e di collegamento	93.766	114.547
spese di pubblicità e rappresentanza	5.763	12.587
compensi amministratori	77.626	78.915
compensi a sindaci	30.717	29.468
spese personale distaccato	270.147	172.142

Ai sensi dell'art. 2427 c.c. n. 16, si evidenzia che € 77.626 competono cumulativamente agli Amministratori, € 30.717 al Collegio Sindacale e che € 34.971 alla Società per la revisione del Bilancio.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B.8 Per godimento beni di terzi	486.539	476.122	10.417

La voce accoglie costi di canoni di locazione immobili per € 385.915, canoni e servizi di noleggio autovetture per € 95.490, noleggi di sistemi hardware € 5.134.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B.9 Per il personale	5.755.060	5.707.784	- 47.276

I costi per il personale sono così composti:

Conto	Importo al 31/12/2011	Importo al 31/12/2010
Stipendi	4.106.704	4.110.157
Oneri Sociali.	1.281.305	1.255.534
Trattamento fine rapporto	367.051	342.093

Al 31/12/2011 l'organico del personale consta di n. 111 unità così suddiviso per categoria: n.6 dirigenti, n. 8 quadri, n. 98 impiegati. Il numero medio dei dipendenti nel periodo è stato di 111,50 unità rispetto alle 109,75 del 2010.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B.10 Ammortamenti e svalutazioni	231.582	516.778	- 285.196

Per i costi di ammortamento e svalutazione si rimanda a quanto esposto per le voci dell'attivo patrimoniale relative alle immobilizzazioni e ai crediti dell'attivo circolante. Si specifica che la stessa è composta:

Conto	Importo al 31/12/2011	Importo al 31/12/2010
Ammortamenti materiali	122.822	148.043
Ammortamenti immateriali	57.498	144.735
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo	51.262	224.000

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B.11 Var.delle rimanenze di merci	9.254	2.501	- 2.367

La valutazione di detto costo è riscontrabile nella stessa voce dell'attivo patrimoniale.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
B.14 Oneri diversi di gestione	29.590	155.127	-125.537

Sono rappresentate in questa voce i costi relativi a libri, abbonamenti di riviste e quote associative di competenza dell'esercizio.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
C) Proventi e (oneri) finanziari	- 210.759	- 207.733	- 3.026

Il saldo dei proventi ed oneri finanziari è dato dalla differenza dei proventi finanziari, dovuti da interessi attivi per € 1.628, dedotti gli oneri finanziari pari € 212.387.

Gli interessi attivi sono relativi

- interessi attivi da banche per € 430
- interessi attivi da prestiti a dipendenti per € 1.198

Gli oneri finanziari sono composti da:

- interessi passivi a fornitori per € 1.671
- interessi passivi a banche per € 204.383
- interessi passivi a medio e lungo termine € 6.333.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
D) Rettifiche di valore di att. finanziarie	- 20.307	35.574	-55.881

La voce è composta dalla svalutazione della partecipazione della Società controllata HIWEB s.r.l. per € 21.148 e dalla rivalutazione della partecipazione della Società collegata WEBRED SERVIZI s.c.ar.l. per € 841 dovute all'adeguamento al patrimonio netto così come già illustrato alla voce Patrimoniale delle Partecipazioni in Società controllate.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
E) Proventi ed (oneri) straordinari	- 68.343	- 56.959	- 11.384
	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
E.20 Proventi	3.520	90.795	- 87.275

I proventi straordinari sono costituiti da:
- sopravvenienze attive e abbuoni per € 168
- imposte relative all'esercizio 2010 per € 3.352.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
E.21 Oneri straordinari	- 71.863	-147.754	75.891


Gli oneri straordinari sono costituiti da:
- sopravvenienze passive per € 1.842 per costi di competenza di esercizi precedenti
- incentivi ai dipendenti per l'uscita dal servizio per € 60.000
- costi diversi straordinari per € 10.021 dovuti dalla differenza tra quanto stabilito dall'atto di conciliazione intercorso in data 31/5/2011 con il quale è stato concluso transattivamente il contenzioso in essere con un dipendente e l'importo residuo a suo tempo accantonato per la stessa causa sul F.do rischi per cause del lavoro.

	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
E.22 Imposte sul reddito d'esercizio	206.763	181.503	25.260

La voce è composta da imposte correnti e più precisamente dall'imposta Regionale sulle Attività Produttive (IRAP) e dall'IRES.

Riconciliazione tra le aliquote ordinarie ed aliquote effettive

Effetto % per le variazioni in aumento e diminuzione	Esercizio 2011	Esercizio 2010
IRAP		
Aliquota ordinaria	3,90%	3,90%
Aliquota effettiva	2,99%	2,85%
IRES		
Aliquota ordinaria	27,5%	27,5%
Effetto variazioni in aumento e in diminuzione		
Redditi esenti	-0,38%	-0,99%
Costi deducibili	4,13%	11,47%
Accantonamenti	-0%	-68,57%
Ammortamenti	0,67%	0,77%



Svalutaz.e rivalutazioni	2,28%		-4,92%
Aliquota effettiva	34,20%		-37,74%
	Anno 2011	Anno 2010	Differenza
E.22 Imposte anticipate	- 23.082	2.633	-25.715

Nell'esercizio 2011 sono state imputate le imposte anticipate sull'imponibile fiscale dell'esercizio 2010 che è stato utilizzato in diminuzione del reddito d'esercizio per 79.281.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

Non si ritiene applicabile alla Società la normativa di cui agli artt. 2497 "Direzione e coordinamento di società" e ss. c.c., volta a disciplinare la trasparenza nell'esercizio di attività di direzione e coordinamento di imprese di mercato, mancando completamente nella fattispecie la gestione e la finalità imprenditoriale e di mercato della società.

Si rimanda alle ulteriori indicazioni fornite nell'ambito della Relazione sulla Gestione, con riferimento allo stesso oggetto.

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE ED ACCORDI FUORI BILANCIO

ART. 2427 C.C. 22 bis e 22 ter

Non si rilevano operazioni da segnalare ai sensi dei sopra citati punti.

Signori Soci,

attestiamo che il bilancio di esercizio, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziario della Società ed il risultato economico dell'esercizio.

Riteniamo di averVi illustrato con sufficiente chiarezza l'andamento della gestione e, pertanto, Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2011, redatto secondo le disposizioni di legge vigenti, che evidenzia un utile di esercizio pari a € 15.835 e che Vi proponiamo di desinare nel modo seguente:

- a riserva non distribuibile (art. 2426 n.4 c.c.) € 841
- a riserva legale (ex art. 2430 c.c.) € 750
- a riserva straordinaria € 14.244.

Perugia, 27 marzo 2012

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Maurizio Biondi

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Perugia autorizzata con prov. N.159194/01 del 22.11.2001 dell'Agenzia delle Entrate Ufficio di Perugia

Copia conforme alle scritture contabili e all'originale del documento su supporto cartaceo ai sensi dell'art. 20 comma 3 del DPR n. 445/2000 ed ai sensi del D.Lgs.82/2005, che si trasmette in termini utili di registrazione ad uso del registro delle imprese

APPENDICE RC

**AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLOR
S.R.L.
ESERCIZIO FINANZIARIO 2011**

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE SRL

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE SRL

Sede in SPELLO (PG) VIA CASTELLACCIO 6
Codice Fiscale 02493000547 - Rea PG 221048
P.I.: 02493000547
Capitale Sociale Euro 2256668 I.v.
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Bilancio al 31/12/2011
Gli importi presenti sono espressi in Euro

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE SRL

Stato patrimoniale

	2011-12-31	2010-12-31
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	12.824	28.851
Ammortamenti	12.392	8.261
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni immateriali	432	20.590
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	855.799	845.757
Ammortamenti	663.854	595.048
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	191.945	250.709
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti	-	-
Altre immobilizzazioni finanziarie	21.130	21.130
Totale immobilizzazioni finanziarie	21.130	21.130
Totale immobilizzazioni (B)	213.507	292.429
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	1.241.057	1.256.463
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.357.431	1.213.292
esigibili oltre l'esercizio successivo	569	-
Totale crediti	1.358.000	1.213.292
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	748.323	548.323
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	708.388	670.292
Totale attivo circolante (C)	4.055.768	3.688.370
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	259	46
Totale attivo	4.269.534	3.980.845
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.256.668	2.256.668
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	520	520
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	5.164	5.164
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	-
Totale altre riserve	5.165	5.164
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-294.929	-201.529
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	-10.040	-93.400
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	-10.040	-93.400
Totale patrimonio netto	1.957.384	1.967.423
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	-	-

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 2 di 6

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia Itcc-ci-2011-01-04

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE SRL

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	29.987	25.186
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.198.540	1.988.236
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti	2.198.540	1.988.236
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti	83.623	-
Totale passivo	4.269.534	3.980.845

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE SRL



Conti d'ordine

	2011-12-31	2010-12-31
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	-	-
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	-	-
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	-	-
Totale conti d'ordine	-	-

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLOR SRL

Conto economico

	2011-12-31	2010-12-31
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.830.072	1.305.416
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	-108.482	103.352
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	63.993	181.093
altri	17.773	14.395
Totale altri ricavi e proventi	81.766	195.488
Totale valore della produzione	1.805.358	1.604.258
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	512.977	440.561
7) per servizi	322.877	286.644
8) per godimento di beni di terzi	139.993	142.233
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	516.927	482.952
b) oneri sociali	61.342	65.343
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	202.954	197.296
c) trattamento di fine rapporto	25.062	23.376
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	177.892	173.920
Totale costi per il personale	781.223	745.591
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	89.568	91.013
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	20.158	20.157
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	69.408	70.856
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	8.105	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	95.671	91.013
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-68.299	11.764
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	9.796	9.881
Totale costi della produzione	1.794.238	1.727.687
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	11.118	-123.431
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	5.471	1.830
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	5.471	1.830
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non	-	-

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE SRL

costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi diversi dai precedenti	-	-
Totale altri proventi finanziari	5.471	1.830
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	4.080	3.524
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.080	3.524
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.391	-1.694
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscriviabili al n 5	504	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	7.178	44.500
Totale proventi	7.680	44.500
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscriviabili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	1
altri	15.514	1.402
Totale oneri	15.514	1.403
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	-7.834	43.097
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	4.875	-82.028
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	14.715	11.372
imposte differite	-	-
imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	14.715	11.372
23) Utile (perdita) dell'esercizio	-10.040	-93.400

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLOR S.R.L.

Reg. Imp. 02493000547
Rea 221046

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLOR S.R.L.

Sede in VIA CASTELLACCIO 6 - 06038 SPELLO (PG) Capitale sociale Euro 2.256.668,00 I.V.
Società controllante dell'a Fito Work Engineering srl Reg.Imp.02607760549

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2011

Premessa

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro (10.040).

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività principale nel settore florovivaistico dove opera nella produzione e vendita di piante ad uso ornamentale, forestale e agricolo.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

nel corso dell'esercizio 2011 si sono verificati alcuni fatti importanti che di seguito si riepilogano. Occorre in primis segnalare che il risultato conseguito, soprattutto il recupero delle vendite, invertono il risultato del biennio precedente in cui al contrario si era verificata una vistosa contrazione. Oltre a ciò occorre ricordare il proseguimento nel piano degli investimenti aziendali, ed alla ripresa di alcuni progetti di ricerca con il CNR di Firenze e Roma e con l'Università di Perugia Facoltà di Agraria. Nel 2011 infine è stata approvata dalla Giunta Regionale la riforma delle strutture partecipate (fra le quali c'è appunto Umbraflor srl) che sarà portata a compimento nel 2012 e che nel nostro caso prevede la trasformazione della forma societaria a Responsabilità limitata a quella di Ente pubblico economico.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1. C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2011 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono stati interamente ammortizzati.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- terreni e fabbricati: 10%
- impianti e macchinari: 9%
- attrezzature: 20%
- altri beni: 12%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE S.R.L.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo : con l'evidenza di pratiche presso l'ufficio legale in iter pari ad euro 155.988,29 e pratiche presso l'ufficio legale sospese pari ad euro 42.743,62 per un totale di pratiche in sofferenza pari a euro 198.731,91.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il

- costo specifico.

I prodotti in corso di lavorazione sono iscritti in base a

- costi sostenuti nell'esercizio.

Titoli

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato applicando il

- costo specifico.

Il mercato cui si è fatto riferimento per comparare il costo è la Borsa Valori di Milano. Per i titoli non quotati si è fatto riferimento a quotazioni di titoli similari (al valore nominale rettificato in base al tasso di rendimento di mercato).

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate

- al costo di acquisto o sottoscrizione

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.
Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

L'Irap corrente, è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
432	20.590	(20.158)

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
191.945	250.709	(58.764)

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
21.130	21.130	

Partecipazioni

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE S.R.L.

Descrizione	31/12/2010	Incremento	Decremento	31/12/2011
Imprese controllate	21.130			21.130
	21.130			21.130

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio	Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta
FITO WORK ENGINEERING SRL	SPELLO (PG)	10.000	20.040	4.912	100%	21.130	

Per le seguenti partecipazioni in imprese controllate o collegate, valutate con il metodo del patrimonio netto si forniscono le seguenti ulteriori informazioni:

- partecipazione in FITO WORK ENGINEERING SRL

L'Assemblea dei Soci alla presenza dell'amministratore unico di Fitowork srl riunitasi in data 26 Aprile 2011, ha deliberato il ripianamento delle perdite dell'esercizio 2011 ed il ripristino del Capitale Sociale a termini di Legge entro 120 dalla data suddetta.

Il bilancio utilizzato ai fini della valutazione è quello d'esercizio essendo le date di chiusura degli esercizi della partecipante e della partecipata coincidenti.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Crediti

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variations
1.241.057	1.256.463	(15.406)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2011 1.358.000 Saldo al 31/12/2010 1.213.292 Variazioni 144.708

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	1.216.319			1.216.319
Per crediti tributari	39.645			39.645
Verso altri	101.468	568		102.036
Arrotondamento	(1)	1		
	1.357.431	569		1.358.000

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1988	Totale
Saldo al 31/12/2010		55.481	55.481
Utilizzo nell'esercizio		6.888	6.888
Accantonamento esercizio		6.105	6.105
Saldo al 31/12/2011		54.698	54.698

La ripartizione dei crediti secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V / Controllata	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	1.216.319				102.036	1.318.355
Totale	1.216.319				102.036	1.318.355

III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2011 748.323 Saldo al 31/12/2010 548.323 Variazioni 200.000

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Altri titoli	548.323		(200.000)	748.323
	548.323		(200.000)	748.323

Al sensi dell'articolo 15, comma 13, del decreto legge n. 185/2008, convertito con modificazioni con legge n. 2/2009, considerata l'eccezionale situazione di turbolenza nei mercati finanziari i titoli, non destinati a permanere durevolmente nel patrimonio, nel bilancio chiuso al 31/12/2010, sono stati valutati, in deroga all'articolo 2426 del Codice Civile, in base al loro valore di iscrizione così come risultante dall'ultimo bilancio

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE S.R.L.

regolarmente approvato o, per i titoli acquistati nell'esercizio precedente, al costo di acquisto anziché al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Per l'esercizio chiuso al 31/12/2011, considerata la proroga disposta dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 24 luglio 2009, gli stessi titoli, non ceduti nel periodo tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di formazione del bilancio, sono stati valutati in base al loro valore di iscrizione così come risultante dall'ultimo bilancio anziché al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
708.388	670.292	38.096

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Depositi bancari e postali	700.914	649.926
Denaro e altri valori in cassa	7.474 20.366	
	708.388	670.292

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
259	48	213

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Passività

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.957.384	1.967.423	(10.039)

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Capitale	2.256.668			2.256.668
Riserva legale	520			520
Riserva straordinaria o facoltativa	5.164			5.164
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro			(1)	1
Utili (perdite) portati a nuovo	(201.529)		93.400	(294.929)
Utile (perdita) dell'esercizio	(93.400)	(10.040)	(93.400)	(10.040)
	1.967.423	(10.040)	(1)	1.957.384



Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinari ^a	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	2.256.668	520	5.164	(201.529)	2.060.823
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni					
Altre variazioni					
...					
Risultato dell'esercizio precedente					
Alla chiusura dell'esercizio precedente				(93.400)	(93.400)
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni					
Altre variazioni					
...					
Risultato dell'esercizio corrente				(10.040)	(10.040)
Alla chiusura dell'esercizio corrente	2.256.668	520	5.164	(304.969)	1.957.384

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nel 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nel 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	2.256.668	B			
Riserva legale	520				
Altre riserve	5.165	A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo	(294.929)				

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

B) Fondi per rischi e oneri

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
29.987	25.186	4.801

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
TFR, movimenti del periodo	25.186	25.062	20.261	29.987

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2011 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE S.R.L.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
2.198.540	1.988.238	210.304

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Acconti	50.000			50.000
Debiti verso fornitori	268.873			268.873
Debiti tributari	28.160			28.160
Debiti verso istituti di previdenza	45.649			45.649
Altri debiti	1.805.858			1.805.858
	2.198.540			2.198.540

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti delle ritenute d'acconto subite, pari a Euro 1.647, debiti verso erario per ritenute su stipendi pari ad Euro 14.420, debiti per IVA pari ad Euro 8.748 e dei seguenti crediti d'imposta compensabili: Euro 2.492 per crediti verso erario per ritenute subite e Euro 37.152 per credito IRES. Inoltre, sono iscritti debiti per imposta IRAP pari a Euro 3.343 al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per Euro 11.372.

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

La ripartizione dei Debiti secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	268.873				1.805.858	2.074.731
Totale	268.873				1.805.858	2.074.731

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
83.623		83.623

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.805.356	1.604.256	201.100

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.830.072	1.305.416	524.656
Variazioni rimanenze prodotti	(106.482)	103.352	(209.834)
Altri ricavi e proventi	81.766	195.488	(113.722)
	1.805.356	1.604.256	201.100

I contributi in conto esercizio si riferiscono a:

contributi erogati dalla Regione Umbria e aiuti comunitari.

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

Ricavi per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.391	(1.694)	3.085

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti (interessi e altri oneri finanziari)	5.471 (4.080)	1.830 (3.524)	3.641 (556)
	1.391	(1.694)	3.085

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
14.715	11.372	3.343

Imposte	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
Imposte correnti:	14.715	11.372	3.343

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE S.R.L.

IRES			
IRAP	14.715	11.372	3.343
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	14.715	11.372	3.343

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	4.675	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	1.286
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Imponibile fiscale		

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	798.446	
	798.446	
Onere fiscale teorico (%)	1,9%	15.170
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
	774.500	

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dai :

- corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuali: Euro 10.322

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Claudio Bazzari

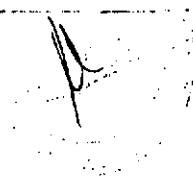
"Il sottoscritto Bazzari Claudio dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e la presente nota integrativa in formato PDF/A sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società"

"Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società"

APPENDICE RD

UMBRIA TPL E MOBILITÀ S.P.A.
ESERCIZIO FINANZIARIO 2011

UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI



UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

Sede in STRADA SANTA LUCIA , 4 - PERUGIA (PG)
Codice Fiscale 03176620544 - Rea PERUGIA PG26946
P.I.: 03176620544
Capitale Sociale Euro 0000049000000 I.v.
Forma giuridica: Societa' per azioni

Bilancio al 31/12/2011

Gli importi presenti sono espressi in Euro

UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

Stato patrimoniale

	2011-12-31	2010-12-31
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	120.938	133.866
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	12.541	60.659
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	78.967	123.648
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	514.898	315.648
5) avviamento	-	1.741.912
6) immobilizzazioni in corso e acconti	198.484	165.703
7) altre	1.505.950	1.628.311
Totale immobilizzazioni immateriali	2.431.778	4.169.747
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	84.768.205	86.340.883
2) impianti e macchinario	6.733.400	6.958.124
3) attrezzature industriali e commerciali	1.996.505	1.812.202
4) altri beni	64.268.234	70.736.614
5) immobilizzazioni in corso e acconti	27.877.929	20.837.468
Totale immobilizzazioni materiali	185.444.273	186.685.269
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	1.542.203	3.576.048
b) imprese collegate	3.992.701	5.168.470
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	302.399	168.164
Totale partecipazioni	5.837.303	8.912.682
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		

UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

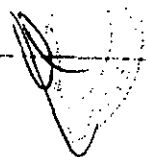
	esigibili entro l'esercizio successivo	91.670	29.743
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	91.670	29.743
	Totale crediti	91.670	29.743
3) altri titoli		1.601	1.601
4) azioni proprie		-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
	Totale immobilizzazioni finanziarie	5.930.574	8.944.026
	Totale immobilizzazioni (B)	193.806.625	199.799.042
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo		3.609.280	3.337.445
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		-	-
3) lavori in corso su ordinazione		-	-
4) prodotti finiti e merci		31.720	32.723
5) acconti		-	-
	Totale rimanenze	3.641.000	3.370.168
II - Crediti			
1) verso clienti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	46.776.482	26.468.921
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso clienti	46.776.482	26.468.921
2) verso imprese controllate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	21.004.500	18.247.478
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese controllate	21.004.500	18.247.478
3) verso imprese collegate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	18.408.483	14.105.682
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese collegate	18.408.483	14.105.682
4) verso controllanti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	185.000
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso controllanti	-	185.000
4-bis) crediti tributari			
	esigibili entro l'esercizio successivo	4.835.367	8.312.364
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti tributari	4.835.367	8.312.364
4-ter) imposte anticipate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	917	301
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale imposte anticipate	917	301
5) verso altri			
	esigibili entro l'esercizio successivo	192.367.545	187.677.135
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	192.367.545	187.677.135
	Totale crediti	283.393.294	254.996.881
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1) partecipazioni in imprese controllate		-	-
2) partecipazioni in imprese collegate		-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti		-	-
4) altre partecipazioni		-	-
5) azioni proprie		-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
6) altri titoli.		-	-

UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	4.431.139	12.358.945
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa	27.074	51.904
Totale disponibilità liquide	4.458.213	12.410.849
Totale attivo circolante (C)	291.492.507	270.777.888
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	677.437	899.299
Disaggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti (D)	677.437	899.299
Totale attivo	485.976.569	471.476.239
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	49.000.000	40.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	11.201.325
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	1.611	974.190
V - Riserve statutarie	-	17.980
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	2.979.905	-
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	-	-
Riserva ammortamento anticipato	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	-	-
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	-	-
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	-	-
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	-	-
Totale riserve da condono fiscale	-	-
Varie altre riserve	-	14.449.493
Totale altre riserve	2.979.905	14.449.493
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	84.048	135.642
Acconti su dividendi	-	-
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	84.048	135.642
Totale patrimonio netto	52.065.564	66.778.630
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	588.283	640.032
3) altri	4.021.567	4.414.511
Totale fondi per rischi ed oneri	4.609.830	5.054.543
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	20.948.020	21.349.004

UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	93.325.022	46.227.436
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	26.258.442
Totale debiti verso banche	93.325.022	72.485.878
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.276.399	2.799.024
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.590.916	16.912.078
Totale debiti verso altri finanziatori	16.867.315	19.711.102
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	135.865	131.915
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	135.865	131.915
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.492.078	23.799.043
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	31.492.078	23.799.043
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.127.950	4.768.378
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	5.127.950	4.768.378
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.920	630.958
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	15.920	630.958
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	7.120.141
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	-	7.120.141
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.109.598	3.694.069
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	4.109.598	3.694.069
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.028.702	9.057.399
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	13.028.702	9.057.399
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	200.083.288	194.411.906
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	200.083.288	194.411.906
Totale debiti	364.185.738	335.810.789
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	44.167.417	42.483.273
Aggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti	44.167.417	42.483.273



UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

Totale passivo	485.976.569	471.476.239
----------------	-------------	-------------

UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

Conti d'ordine

	2011-12-31	2010-12-31
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	14.527.940	26.604.410
a imprese collegate	132.586.036	33.464.499
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	3.170.677	3.666.667
Totale fideiussioni	150.284.653	63.735.576
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	1.787.500	1.600.000
Totale garanzie reali	1.787.500	1.600.000
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	152.072.153	65.335.576
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	15.548.355
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	15.548.355
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	-	-
Totale conti d'ordine	152.072.153	80.883.931

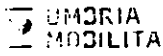
UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

Conto economico

	2011-12-31	2010-12-31
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	95.157.921	82.383.902
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	14.467.964	16.844.862
altri	20.416.297	23.229.394
Totale altri ricavi e proventi	34.884.261	40.074.056
Totale valore della produzione	130.042.182	122.457.958
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	16.859.620	12.262.161
7) per servizi	30.969.963	31.312.822
8) per godimento di beni di terzi	1.835.968	1.986.486
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	46.853.054	41.787.919
b) oneri sociali	14.075.714	12.450.429
c) trattamento di fine rapporto	3.794.554	3.323.828
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	1.747.925	1.718.795
Totale costi per il personale	66.471.247	59.280.971
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	413.548	701.370
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	12.190.478	11.604.082
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.246.932	457.229
Totale ammortamenti e svalutazioni	13.850.959	12.762.681
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-108.653	-46.238
12) accantonamenti per rischi	1.150.000	1.300.000
13) altri accantonamenti	90.941	68.660
14) oneri diversi di gestione	2.142.003	1.630.504
Totale costi della produzione	133.262.048	120.558.047
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-3.219.866	1.899.911
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	73.781	46.151
da imprese collegate	-	-
altri	-	644
Totale proventi da partecipazioni	73.781	46.795
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	97.512	443.690
da imprese collegate	1.048.255	729.738
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.145.767	1.173.428
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	889.400	55.692
Totale proventi diversi dai precedenti	889.400	55.692
Totale altri proventi finanziari	2.035.167	1.229.120

UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	5.613.615	2.876.247
Totale interessi e altri oneri finanziari	5.613.615	2.876.247
17-bis) utili e perdite su cambi	15	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-3.504.652	-1.600.332
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	276.649	404.368
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	276.649	404.368
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-276.649	-404.368
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	14.765.998	3.049.138
Totale proventi	14.765.998	3.049.138
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14	-	395.449
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	6.122.985	836.000
Totale oneri	6.122.985	1.231.449
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	8.643.013	1.817.689
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	1.641.848	1.712.900
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.557.798	1.577.258
imposte differite	-	-
imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.557.798	1.577.258
23) Utile (perdita) dell'esercizio	84.048	135.642



UMBRIA TPL E MOBILITÀ S.P.A.

Nota integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2011

UMBRIA TPL E MOBILITÀ S.P.A.

Sede in Perugia, Strada S. Lucia, 4
Capitale sociale € 49.000.000,00 interamente versato
Cod. Fiscale Nr. Reg. Imp. 03176620544
Iscritta al Registro delle Imprese di PERUGIA
Nr. R. E. A. 269463

Nota Integrativa

al bilancio di esercizio al 31/12/2011

INTRODUZIONE

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2011, di Umbria Tpl e Mobilità Spa, 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.

I saldi comprendono anche i valori contabili provenienti dalla fusione per incorporazione della società controllata Sira Srl, e della fusione inversa della controllante Umbria Tpl Spa.

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.

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:

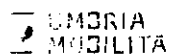
- ✓ lo stato patrimoniale ed il conto economico riflettono le disposizioni degli artt. 2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- ✓ l'iscrizione delle voci di stato patrimoniale e conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del Codice Civile;
- ✓ non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- ✓ i dati vengono normalmente esposti in migliaia di Euro (laddove non venga diversamente indicato); per effetto di tali arrotondamenti può accadere che in talune tabelle la somma delle cifre differisca dall'importo esposto nel prospetto di bilancio.
- ✓ per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente anche se non sono perfettamente comparabili a causa della fusione di Sira srl e di Umbria Tpl Spa.

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, nonché da alcuni principi internazionali.

In particolare i criteri utilizzati sono i seguenti:

Pagina 2



UMBRIA TPL E MOBILITÀ S.P.A.

Nota integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2011

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale, sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali, anche se acquisite attraverso contratti di leasing finanziario, sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri di diretta imputazione, e rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento. Per quanto riguarda il materiale rotabile ferroviario è stato iscritto sulla base del valore veniente dalla perizia di stima.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico sono state calcolate sulla base della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite.

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

Nell'anno di acquisizione è applicata una riduzione dell'aliquota pari al 50%.

RIMANENZE

Le rimanenze sono valutate con l'applicazione del metodo del costo medio ponderato. Il valore di realizzo dei beni in rimanenza, desumibile dai prezzi correnti di mercato, non è inferiore a quello iscritto a bilancio.

CREDITI

I crediti sono stati valutati secondo il presumibile valore di realizzo ottenuto rettificando il valore nominale, anche con un notevole incremento del "Fondo svalutazione crediti".

Per quanto riguarda le multe da incassare di dubbia esigibilità, il credito è stato rettificato da un fondo svalutazione crediti tassato.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Sono state iscritte al valore nominale.

RATEI E RISCONTI

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio e verificati con l'organo del controllo contabile.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Nella voce "Trattamento di fine rapporto subordinato" è indicato l'importo calcolato a norma dell'art. 2120 C.C. ed accoglie il debito relativo al Tfr rimasto in capo al datore di lavoro al 31.12.2011 a seguito della riforma della previdenza complementare (DLgs. 05.12.2005 n.252 e succ.modifiche).

FONDO RISCHI ED ONERI

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e

Pagina 3

competenza.

FONDO RISCHI SU CAMBI

Non risulta un fondo per rischi su cambi.

DEBITI

I debiti sono stati iscritti in bilancio al loro valore nominale.

RICAVI E COSTI

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza. I ricavi sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte connesse alla vendita di beni e prestazioni di servizi.

Anche i costi sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte sul reddito sono contabilizzate per competenza sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale.

STATO PATRIMONIALE: ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

La posta ammonta ad € 2.432.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Valore storico 01/01/2011	Fondo amm. 01/01/2011	Incrementi	Decrementi	Ammorta- mento 2011	Valori netti 31/12/2011
Costi di impianto e ampliamento	700	566	35	7	41	121
Costi di ricerca, sviluppo, pubblicità	273	212			48	13
Diritti di brevetto, utilizzo opere ingegno	168	44			45	79
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.275	960	264		64	515
Avviamento	2.172	430		1.742		0
Immobilizzazioni in corso immateriali	166		73	41		198
Altre immobilizzazioni immateriali	2.050	422	93		215	1.506
TOTALI	6.804	2.634	465	1.790	413	2.432

I valori al 01/01/2011 (valore storico e fondi di ammortamento) non comprendono i saldi contabili delle società oggetto di fusione i cui valori sono stati inseriti rispettivamente fra gli incrementi ed i decrementi.

La variazione intervenuta nella voce "Avviamento" è da attribuire alla eliminazione dall'Attivo patrimoniale delle poste contabili riguardanti alcuni avviamenti con origine pre-fusione.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" è riferita a Manutenzioni e Migliorie su beni di terzi, nonché oneri sostenuti la cui competenza è però riferibile a più anni.

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti in bilancio previo consenso del Collegio Sindacale. Essi vengono ammortizzati per quote costanti su un arco temporale di 5 anni.

Immobilizzazioni materiali

La voce B.II ammonta complessivamente ad € 185.444 ed è rappresentata dai seguenti prospetti dettagliati:

Nota integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2011

TERRENI E FABBRICATI	Valore storico 01/01/2011	Fondo amm. 01/01/2011	Incrementi valore storico	Decrementi valore storico	Utilizzo fondo amm.to	Ammorta- mento 2011	Valori netti 31/12/2011
Immobili	49.393	8.749	194			1.017	39.821
Immobili Roma leasing	18.360	1.542				514	16.304
Terreni Roma	6.872						6.872
Terreni ATC	3.246						3.246
Linee e dipendenze	175	80				3	92
Costruzioni leggere g.	1.668	164				83	1.421
Terreni Perugia	8.921						8.921
Immobile Cracovia (Polonia)	690		46				736
Immobile Roma (Acilia)	5.102	51				102	4.949
Costruzioni leggere T.F.	53	35				5	13
Parcheggi Struttura	2.738	257				89	2.392
TOTALI	97.218	10.878	240			1.813	84.767

Le voci non hanno avuto variazioni significative.

IMPIANTI E MACCHINARIO	Valore storico 01/01/2011	Fondo amm. 01/01/2011	Incrementi valore storico	Decrementi valore storico	Utilizzo fondo amm.to	Ammorta- mento 2011	Valori netti 31/12/2011
Impianti	5.512	2.362	121	72	45	254	2.990
Macchine e attrezzi	1.325	588	240	365	192	101	703
Impianti tecnologici	3.248	2.760	72	36		102	422
Attrezzature Stazioni di Fermata gomma	42	7				6	29
Impianti sede Fontanesi	465	95	436	121		64	621
Attrezzatura varia	12	4				3	5
Sistema obliteratr. elettr. Titoli	951	191				192	568
Attrezzature Navigazione	88	83				2	3
Impianti Navigazione	150	122	4			13	19
Macchinari di deposito e imp.accessori	176	119	174			25	206
Macchine emettitrici ed obliteratrici T.F.	144	129				15	0
Impianti Fotovoltaici	1.374	69				137	1.168
TOTALE	13.487	6.529	1.047	594	237	914	6.734

Fra le variazioni più significative della voce "Impianti e Macchinario" si rileva quanto proveniente dalla fusione della società Sira, nonché l'impianto di depurazione dell'officina di Umbertide.

ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	Valore storico 01/01/2011	Fondo amm. 01/01/2011	Incrementi valore storico	Decrementi valore storico	Utilizzo fondo amm.to	Ammortamento 2011	Valori netti 31/12/2011
Macchine e mobili	559	271	25			35	278
Macchine elettroniche e telefonia	2.226	1.527	394	63		160	870
Macchine e Mobili Sede Fontanesi	30	12	201	125		25	69
Sistemi Elettronici ATC	47	5				6	36
Attrezzatura varia e minuta T.F.	79	34	7			8	44
Attrezzatura e dotazione di Officina	110	17	3			9	87
Mobili, Arredi e Macchine Ufficio T.F.	54	27				6	21
Apparecchiat. elettroniche elab.dat T.F.	973	871	21			40	83
Parcometri	1.627	1.130	125	14	14	114	508
TOTALE	5.705	3.894	776	202	14	403	1.996

Anche per la voce "Attrezzature industriali e commerciali" la variazione è data prevalentemente dai valori provenienti dalla fusione della società Sira.

ALTRI BENI	Valore storico 01/01/2011	Fondo amm. 01/01/2011	Incrementi valore storico	Decrementi valore storico	Utilizzo fondo amm.to	Ammortamento 2011	Valori netti 31/12/2011
Autobus e autovetture	64.048	26.625	5.296	2.795	2	5.741	34.185
Autobus in leasing	29.956	12.301				1.998	15.657
Natanti Navigazione	2.498	2.253				87	158
Mezzi vari Navigazione	472	452	5			5	21
Materiale rotabile T.F.	16.069	1.087				1.087	13.895
Autoveicoli, Motoveicoli e Sim. TF	34	24				7	3
Furgoni, Autocarri e Simili T.F.	100	33				20	47
Veicoli speciali rotabili T.F.	414	80				31	303
TOTALE	113.591	42.855	5.301	2.795	2	8.976	64.268

La variazione è data dai valori provenienti dalla fusione della società Sira.

La voce "Immobilizzazioni materiali in corso e acconti", pari ad € 27.678 è riferibile per € 21.412 a capitalizzazioni di costi progetto legge 211/92; per € 1.060 a lavori immobile ex- Umbria House; per € 2.876 a lavori di installazione a bordo di sistemi tecnologici di sicurezza trasporto ferroviario; per € 1.752 a lavori riferiti al trasporto ferroviario.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni

La voce riporta un saldo contabile pari ad € 5.837.

La ripartizione fra Imprese controllate, collegate ed altre imprese risulta dal prospetto che segue (importi espressi al centesimo di Euro):

IMPRESE CONTROLLATE	Sede	Capitale sociale al 31.12.11	Patrimonio netto al 31.12.11	Utile/perdita esercizio 2011	Quota di Partecipazione	% sul Patrimonio netto	Valore Partecipazione al 31.12.11
Akcjatur Tob	Ucraina				79,98%	-	81.000,00
ATC & PARTNERS MOBILITA' scari	Terni	20.000,00	29.766,00	- 6.309,00	87,500%	26.045,25	17.500,00
C.U.T. Consorzio Umbro Trasporti - In liquidazione	Spoletto	100.000,00	87.899,48	0	87,500%	76.990,80	87.500,00
ISHTAR Società Consortile a r.l.	Perugia	20.000,00	24.035,00	472,00	90,000%	21.631,50	18.000,00
METRO' Perugia s.c. a r.l.	Perugia	890.549,00	862.240,00	- 29.241,00	57,19%	493.115,06	493.115,06
Radtur srl	Cracovia				80,36%	-	5.880,31
S.A.V.I.T. srl	Terni	1.000.000,00	1.310.063,00	89.799,00	72,250%	946.520,52	750.660,00
T.P.L. Mobilità s.c.a.r.l.	Spoletto	10.000,00	10.929,90	0	84,900%	9.279,49	8.490,00
Umbria Coach srl	Perugia	73.333,34	298,00	- 70.006,00	59,09%	176,09	66.933,34
Umbria Incoming Services srl - In liquidazione (dati anno 2010)	Spoletto	56.000,00	13.364,00	- 478.945,00	98,210%	13.124,78	13.124,78
							1.542.203,49

IMPRESE COLLEGATE	Sede	Capitale sociale al 31.12.11	Patrimonio netto al 31.12.11	Utile/perdita esercizio 2011	Quota di Partecipazione	% sul Patrimonio netto	Valore Partecipazione al 31.12.11
CIRIE' PARCHEGGI SpA	Spoletto	1.500.000,00	1.538.499,00	25.889,00	50,000%	769.249,50	750.000,00
ECOE' srl	Perugia	60.000,00	35.490,00	-190,00	33,340%	11.832,37	20.000,00
Ergin s.c. a r.l.	Roma	100.000,00	- 150.062,00	- 152.819,00	49,000%	- 73.530,38	49.000,00
Gonzano Parcheggio srl	Spoletto	30.000,00	50.000,00	- 9.518,89	33,330%	16.665,00	10.000,00
Perugia Rete SpA	Perugia	1.442.693,00	In liquidazione		14,286%		0,00
Roma TPL s.c. a r.l.	Roma	102.000,00	255.774,00	40.437,00	33,330%	85.249,47	34.000,00
SBE Enerverde srl soc. agr.	Perugia	300.000,00	307.720,00	9.603,00	40,000%	123.088,00	264.085,78
Sipa Spa	Perugia	1.312.237,00	3.451.745,00	741.480,00	22,480%	775.952,28	2.851.614,66
Sistema Area Perugia s.c. a r.l.	Perugia	4.056,00	In liquidazione		21,070%		0,00
Soc. Agr. Alto Chiascio Energie R. (dati anno 2010)	Perugia	50.000,00	49.083,00	- 918,00	25,000%	12.270,75	12.500,00
Veneta Bus srl (dati anno 2010)	Venezia	15.000,00	369.641,00	110.421,00	10,000%	36.964,10	1.500,00
							3.992.700,44

ALTRE IMPRESE	Sede	Capitale sociale al 31.12.10	Patrimonio netto al 31.12.10	Utile/perdita esercizio 2010	Quota di Partecipazione	% sul Patrimonio netto	Valore Partecipazione al 31.12.11
Agenzia per energia e amb. prov. PG	Perugia	164.268,00	190.113,00	- 2.491,00	1,852%	3.520,89	3.042,00
Ass.ne Carta Unica Orvieto	Orvieto				1 quota ass.		774,69
ATC Esercizio SpA	La Spezia	3.500.000,00			0,017%	-	1.000,00
Azioni Spoleto Crediti e Servizi	Spoleto						7.338,08
Banca di Mantignana	Perugia	7.832.880,00			8 azioni		3.051,29
Banca Popolare di Spoleto	Spoleto				1959 azioni		8.981,52
Crediumbria - Banca di Credito Cooperativo	Terni						10.500,00
Consorzio Energia Confindustria							750,00
CON SPOLETO	Spoleto	37.428,46			1,380%	-	516,46
Foligno Parcheggi srl (anno 2011)	Foligno	119.282,00	- 52.621,00	- 111.012,00	2,140%	- 1.126,09	2.553,63
Lazio Mobilità							6.000,00
Società Autolinee Picene s.c.a.r.l.	Ascoli Piceno	11.000,00	- 11.012,00	124,00	5,000%	- 550,60	550,00
Tiburtina srl	Roma	3.000.000,00	2.754.266,00	14.919,00	7,475%	205.886,89	234.944,84
Trio Service Srl					12,00%		17.706,00
Unipol Gruppo Finanziario Spa					15355 azioni		1.924,94
Distretto integrato turistico							2.765,10
							302.398,55
TOTALE GENERALE PARTECIPAZIONI							5.837.302,48

La variazione più significativa rispetto all'anno 2010 è data dalla fusione della Società Sira in Umbria Tpl e Mobilità. Il valore delle partecipazioni Perugia Rete Spa e Sistema Area Perugia Scarl è stato azzerato con utilizzo dei rispettivi accantonamenti effettuati in anni precedenti.

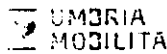
La Società, dopo aver acquisito, per tutte le realtà controllate e partecipate, le risultanze economiche e patrimoniali al 31/12/2011 intende procedere ad una verifica attenta e puntuale della rispondenza o degli scostamenti del valore della partecipazione posseduta e la quota di partecipazione calcolata sul patrimonio netto. Si è dell'avviso che, ferma la conferma di tale rispondenza nella maggior parte delle controllate e/o partecipate, nella eventualità di scostamenti negativi, dopo aver verificato preliminarmente o la presenza in tali società di immobilizzazioni oggetto di possibili, significative rivalutazioni, o certezze su un recupero di redditività adeguata delle stesse realtà, si possa procedere alla rettifica in diminuzione del valore delle partecipazioni, ivi inclusa un'eventuale svalutazione di crediti nei confronti di tali Società, utilizzando l'apposito "Fondo svalutazione crediti".

Fermo questo intendimento, da concretizzare nel corso del corrente esercizio 2012, con la chiusura dell'esercizio 2011 si è già provveduto alla svalutazione delle seguenti partecipazioni:

- AKJATUR € 260
- METRO' PERUGIA SCARL € 16

Crediti verso altri

L'importo rileva un saldo di € 92 per depositi cauzionali presso terzi con una variazione di € 62 rispetto all'anno 2010.



UMBRIA TPL E MOBILITÀ S.P.A.

Nota integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2011

Altri titoli

L'importo rileva un saldo invariato di € 2.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo ammontano ad € 3.641, con una variazione positiva rispetto all'anno 2010 di € 271.

Si riferiscono a rimanenze di carburante, ricambi riferite sia alla gestione della gomma che del trasporto ferroviario.

Crediti

La voce C.II. ammonta complessivamente ad € 283.393 (+ 28.396 rispetto all'anno 2010) ed è costituita da:

- Crediti verso clienti € 44.300, di cui € 7.608 verso la Regione dell'Umbria, € 2.561 verso Trenitalia Spa, € 25.034 verso la società COTRI di Roma.
- Fatture da emettere e Note Credito da ricevere € 5.427.
- Crediti verso imprese controllate per un totale di € 21.004, di cui € 18.586 per crediti commerciali.
- Crediti verso imprese collegate per € 18.408, di cui € 13.911 per crediti commerciali.

Crediti tributari

Ammontano ad € 4.835 (- 3.477 rispetto all'anno 2010) e sono così dettagliati:

IMPOSTA	IMPORTO
IRES	€ 511
IRAP	€ 1.696
IVA	€ 1.526
BONUS FISCALE GASOLIO	€ 570
ALTRE	€ 532

Crediti verso altri

La somma complessiva ammonta ad € 192.368 (+ 4.691 rispetto all'anno 2010), di cui:

- Verso Enti pubblici di riferimento (Regione Umbria, Comune di Perugia, Comune di Terni, Provincia di Perugia, Provincia di Terni) per € 8.357, riferiti principalmente al rimborso di oneri per il C.C.N.L. Autoferrotranvieri.
- Crediti diversi per € 21.890, al netto di euro 2.097 per Fondo svalutazione crediti tassato per multe, comprensivo di euro 8.553 riferito al credito verso l'Inps relativo al Tfr versato; fra i debiti trova contropartita il debito verso il personale per Tfr; credito di € 4.927 da Regione Lazio per rimborso CCNL ex-Sira.
- Lavori-forniture effettuate con leggi speciali per euro 162.120 trova la contropartita fra i debiti per finanziamenti leggi speciali.

Fondo svalutazione crediti

Per una eventuale svalutazione dei crediti di cui sopra, al di fronteggiare eventuali casi di inesigibilità, al momento difficilmente prevedibili, sul bilancio al 31/12/2011 risulta accantonato un fondo svalutazione crediti per € 2.933, superiore di € 1.824 rispetto a quello risultante al 31/12/2010.

Si conferma, quindi, con tale accentuato accantonamento la volontà di procedere ad un'accurata analisi dei crediti vantati dalla Società. Per quanto riguarda i crediti nei confronti delle società controllate e/o partecipate, e fermo quanto precede, si rinvia anche a quanto detto a proposito delle società controllate e collegate (vedasi pagina 9 Nota Integrativa).

Disponibilità liquide

La voce ammonta ad € 4.458, (- 7.953 rispetto all'anno 2010) così dettagliata:

Depositi bancari	€	4.255
Depositi postali	€	176
Denaro e valori in cassa	€	27

Ratei e risconti

La voce ammonta ad € 677, (- 222 rispetto all'anno 2010), ed è riferita prevalentemente a costi anticipati per tasso circolazione autobus, assicurazioni, spese telefoniche.

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto ammonta ad € 52.065.564 (in unità di Euro), è il risultato dell'atto di fusione inversa di Umbria Tpl Spa, società che controllava UmbriaTpl e Mobilità Spa. La consistenza iniziale rappresenta il dettaglio del patrimonio netto del bilancio anno 2010 di UmbriaTpl e Mobilità Spa. Le azioni di UmbriaTpl e Mobilità Spa possedute da Umbria Tpl Spa sono state annullate e in concambio sono state assegnate direttamente ai soci di Umbria Tpl Spa in quote azionarie perfettamente corrispondenti a quelle preesistenti, come di seguito specificato:

Regione dell'Umbria	20,30%
Provincia di Perugia	31,84%
Comune di Perugia	22,86%
Comune di Spoleto	5,00%
ATC SpA Terni	20,00%
	100,00%

Patrimonio Netto	Consistenza Iniziale	Pagamento dividendi	Altri Movimenti	Utile/perdita di esercizio	Consistenza finale
- Capitale Sociale	40.000.000				49.000.000
- Ris.sovrapr. az.	11.201.325				
- Ris. da rivalutaz.					
- Riserva legale	974.190				1.611
- Ris.azioni proprie					
- Ris. Statutarie	17.980				
- Altre riserve	14.449.493				5.241.069
- Disavanzo da fusione					- 2.261.164
- Ut./ perd. a nuovo					
- Utile/ perd. d'es.	135.642			84.048	84.048
- Tot. Patrim. Netto	66.778.630				52.065.564

Origine, distribuibilità e disponibilità delle voci del patrimonio netto (valori in unità di Euro):

	Patrimonio Netto	Origine	Distribuibilità	Non distribuibilità	Disponibilità	Non disponibilità	Totale
I	Capitale sociale			49.000.000			49.000.000
II	Riserva. sovrapr. azioni						
III	Riserva da rivalutazione						
IV	Riserva legale			1.611			1.611
V	Riserve statutarie						
VI	Riserva azioni proprie						
VII	Altre riserve						
	Fondo riserva volont.				5.241.069		5.241.069
	Disavanzo da fusione				- 2.261.164		- 2.261.164
VIII	Utile / perdita a nuovo						
IX	Utile / perdita d'esercizio				84.048		84.048
	TOTALE PATRIMONIO NETTO						52.065.564

FONDI PER RISCHI ED ONERI

L'ammontare dei fondi, pari ad € 4.610, è così distinto:

Tipo di fondo	Saldo al 01/01/2011	Accantonamenti	Utilizzi	Saldo al 31/12/2011
Fondo imposte differite	640		52	588
Fondo rischi ed oneri	2.825	12.688	15.007	506
Fondo copertura perdite società partecipate gomma	353	91	259	185
Fondo vertenze in corso	399	301		700
Fondo interessi attivi c/c bancari fondi investimento	581			581
Fondo copertura perdite società partecipate T.F.	7		7	0
Fondo acc.to contenzioso Agenzia Entrate T.F.	140	800		940
Fondo rischi cred. diversi e contenziosi vari T.F.	110	1.000		1.110
TOTALE	5.055	14.880	15.325	4.610

Nella voce "Fondo rischi ed oneri" è stato iscritto il *badwill*, pari ad € 12.538 generato dalla fusione inversa di Umbria Tpl Spa, così come formulato dall'art.2504 bis c.c., IV comma, il quale recita che "se dalla fusione emerge un avanzo, esso è iscritto ad apposita voce del patrimonio netto, ovvero, quando sia dovuta a previsioni di risultati economici sfavorevoli, in una voce dei fondi per rischi ed oneri". Detto fondo è stato totalmente trasferito a Conto Economico a copertura di risultato non congruo.

Il fondo vertenze in corso, tenuto conto dello stato del contenzioso e dei possibili esiti, così come anche indicati dai legali incaricati del patrocinio della Società, è stato aumentato da € 399 ad € 700.

Per quanto riguarda l'accantonamento al "Fondo accantonamento contenzioso Agenzia delle Entrate", occorre evidenziare che Umbria TPL e Mobilità S.p.A. è stata coinvolta in un contenzioso su accertamenti fiscali per gli anni dal 2001 al 2006, contenzioso che, fino ad ora, e per i livelli di giudizio esauriti, ha visto la società prevalere su alcuni aspetti e soccombere su altri. Il contenzioso è al momento pendente dinanzi alla Suprema Corte di Cassazione.

Occorre, comunque, evidenziare che la Regione dell'Umbria, nella sua qualità di socio unico della ex FCU, con appositi pronunciamenti della Giunta Regionale degli anni 2009 - 2010 (vedasi, al riguardo, le deliberazioni N. 955 del 6/7/2009 e N. 435 dell'8/3/2010), si è, di fatto, resa garante per le obbligazioni conseguenti ad un eventuale esito negativo del contenzioso.

Questo impegno della Regione è stato, poi, riconfermato all'atto della costituzione di Umbria TPL (atto a rogito Notaio Carbonari - Perugia rep. 73092 del 25/03/2010) con la esplicita approvazione, con deliberazione della Giunta Regionale n. 133 del 01/02/2010, della documentazione tecnica riguardante il progetto di fattibilità di Umbria TPL, nonché dell'adesione alla costituzione di tale nuova realtà.

In allegato alla richiamata deliberazione n. 133 del 01/02/2010 viene riportata la "Relazione di Stima Ferrovie Centrali Umbra S.r.l." a firma del Perito estimatore Dott. Massimo Bugatti, laddove al punto 12.5 "Fondo Rischi ed Oneri ..." è esplicitamente indicato: "In generale le poste di natura finanziaria vengono confermate nel loro book value. Si precisa che la Società ha

subito un rilevante accertamento di natura fiscale ai fini dell'IVA relativo ad una problematica estremamente controversa relativa ai lavori eseguiti da FCU sulla rete infrastrutturale. In relazione a tale passività potenziale il perito, considerata la manleva concessa dalla Regione dell'Umbria con DGR 435 dell'8 marzo 2010, ritiene, tuttavia, opportuno non operare alcuno stanziamento aggiuntivo rispetto a quello già effettuato dalla Società per 140 euro."

In ogni caso la Società dispone un accantonamento per Euro 800 nel rispetto della prudenza.

Il "Fondo rischi cred. diversi e contenziosi vari T.F." è stato incrementato con l'importo di € 1.000.

L'accantonamento è conseguente a rivendicazioni finanziarie da parte dell'aggiudicataria di lavori sull'infrastruttura ferroviaria, rivendicazioni che hanno fatto registrare un lodo arbitrale sfavorevole alla stazione appaltante, con conseguenti azioni di vincolo su crediti di Umbria TPL e Mobilità S.p.A.

Per gli stessi lavori, ed a seguito di ulteriori riserve della ditta aggiudicataria, è stato attivato un ulteriore procedimento arbitrale.

Per il lodo già intervenuto la Società ha presentato atto di impugnazione per revocazione dinanzi alla Corte di Appello di Perugia in data 5 Agosto 2011 – registro generale 521/11, ed atto di appello ex art. 828 C.P.C. per la declaratoria di nullità in data 5 Agosto 2011 – registro generale 520/11.

La Corte di Appello di Perugia con ordinanza del 6 Ottobre 2011, in accoglimento delle richieste della Società "ha disposto la sospensione dell'esecutività del lodo".

In aggiunta a quanto sopra è stata anche attivata una trattativa per una eventuale transazione a stralcio di quanto dovuto (considerata la particolare situazione della Società COGEMAR).

Per le ulteriori riserve avanzate dalla stessa impresa e per le quali è stata espressa richiesta di un nuovo procedimento arbitrale, la Società, previa concertazione con la Regione dell'Umbria ha già nominato l'arbitro di propria competenza.

Su tali riserve la Direzione dei lavori in data 27 Marzo 2012 ha presentato la propria relazione riservata con la quale viene evidenziata la infondatezza della richiesta di indennizzo della Ditta esecutrice dell'intervento.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

L'ammontare del fondo al 31/12/2011, pari ad € 20.948, esprime l'effettivo importo maturato nei confronti del personale dipendente al netto di quanto liquidato per le uscite. Le quote trasferite alla Tesoreria INPS ed altri fondi previdenziali per versamenti volontari ed obbligatori ai sensi dei commi 755 e 756 della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 ("Finanziaria 2007"), sulla nuova disciplina per il trattamento di fine rapporto, sono registrate a debito degli Istituti Previdenziali e regolarmente versati secondo le diverse scadenze.

DEBITI

La voce D. ammonta complessivamente ad € 364.186 (+ 28.375 rispetto all'anno 2010) ed è costituita da:

- Debiti verso Banche per un totale di € 93.325 di cui:
 - Entro l'esercizio per € 63.938
 - Oltre l'esercizio per € 29.387

- Debiti verso Altri Finanziatori (Società di leasing) per un importo di € 16.867, di cui:
 - Entro l'esercizio per € 1.276
 - Oltre l'esercizio per € 15.591
- Debiti verso fornitori per un ammontare di € 31.492, (+ 7.693 rispetto anno 2010) comprese fatture da ricevere per € 4.381 e note di credito da emettere per € 905.
- Debiti verso Imprese controllate, pari ad € 5.128, di cui debiti commerciali per € 4.830.
- Debiti verso Imprese collegate, pari a € 16.

DEBITI TRIBUTARI

La risultanza contabile è pari ad € 4.110, (+ 416 rispetto all'anno 2010) di cui IRAP per € 1.723, ritenute alla fonte per € 1.979, altri tributi per € 408.

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE

L'ammontare della voce è pari ad € 13.029 (+ 3.972 rispetto all'anno 2010) ed è costituito principalmente dal debito per TFR trasferito all'INPS pari ad € 8.478.

ALTRI DEBITI

L'ammontare della voce è pari ad 200.083, (+ 5.671 rispetto all'anno 2010) di cui € 177.222 per sovvenzioni incassate a fronte di lavori finanziati con leggi speciali, già evidenziati fra i crediti.

Risultano poi debiti verso Enti Pubblici di riferimento (Comune di Perugia, Provincia di Perugia) per € 11.725.

I debiti verso il personale per retribuzioni (dicembre 2011), ferie non godute e Tfr da erogare ammontano ad € 6.832.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

I ratei e i risconti passivi ammontano a complessivi € 44.167 (+ 1.684 rispetto all'anno 2010). I ratei passivi pari ad € 340 si riferiscono prevalentemente all'accertamento degli interessi passivi su mutui bancari. I risconti passivi risultano così dettagliati:

RISCOINTI PASSIVI	
Risconti passivi su contributi c/capitale	€ 15.939
Risconti passivi su plusvalenza	€ 3.403
Risconti passivi su contributi legge 211/92	€ 17.632
Risconti passivi su ricavi compet. exerc.succ.	€ 6.853
TOTALE	€ 43.827

DEBITI E CREDITI DI FINANZIAMENTO

Punto 6) art. 2427 C.C.:

CREDITI DI FINANZIAMENTO		
Voce di credito	Ammontare totale (unità di €)	Quota di durata residua superiore a cinque anni
Crediti v/ imprese controllate	21.004.500	

DEBITI DI FINANZIAMENTO		
Voce di debito	Ammontare totale (unità di €)	Quota di durata residua superiore a cinque anni
Debito v/ società di Leasing	16.867.315	9.837.563
Debiti v/banche-Mutui	34.811.458	11.155.880

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.

IMPEGNI ED ALTRI CONTI D'ORDINE

Vengono riportati, in calce allo Stato Patrimoniale, passività, per complessivi € 152.072, secondo quanto sancito dal principio contabile N. 22 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e del Consiglio Nazionale dei Ragionieri, modificato dall'OIC in relazione alla riforma del diritto societario.

Nel rispetto di tale principio contabile vengono riportati in maniera distinta fra fideiussioni, avalli, altre garanzie personale e garanzie reali, con la separata indicazione di quelle prestate nell'interesse di controllate, collegate, controllanti.

Tra le fideiussioni a imprese controllate (€ 14.528) gli impegni più significativi sono riferiti a fideiussioni per la METRÒ S.c.a r.l. (€ 11.612); (€ 2.660) per la società consortile ISHTAR.

Tra gli impegni verso imprese collegate (€ 132.586) quelli più significativi sono a favore di ROMA TPL S.c.a r.l. (€ 124.109), per la società SBE Enerverde (€ 5.327), € 3.000 per la società Ciriè Parcheggi.

Gli impegni a favore di altri (€ 3.170) riguardano le fideiussioni prestate per la Società Minimetrò Spa.

Le garanzie reali prestate si riferiscono ad un mutuo ipotecario per la società partecipata SBE Enerverde ed al pegno su azioni per Ciriè Parcheggi.

Negli altri conti d'ordine, rischi, impegni, sono incluse fideiussioni da terzi a favore di terzi presso la società.

CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione ammonta ad € 130.042 e risulta così composto:

- **RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI:**
 - Trasporto pubblico locale Umbria per € 15.862
 - Trasporto pubblico locale Lazio per € 13.564
 - Navigazione per € 1.747
 - Trasporto ferroviario per € 1.143
 - Parcheggi e mobilità alternativa per € 3.317
 - Servizi di noleggio per € 3.597
 - Corrispettivi contratti di servizio gomma per € 45.789
 - Corrispettivi contratti di servizio ferro per € 10.139
- **ALTRI RICAVI E PROVENTI:**
 - Proventi sanzioni amministrative per € 523
 - Plusvalenze da alienazioni cespiti per € 357
 - Risarcimenti danni da terzi per € 726
 - Ricavi da contratti per € 11.369, tra cui:
 - Ricavi gestione Minimetrò, € 4.785
 - Ricavi servizio treno Terni/L'Aquila, € 4.868
 - Ricavi gestione Roma, € 1.090
 - Nolo materiale rotabile, € 574
 - Fitti attivi per € 344
 - Ricavi diversi per € 2.253, tra cui:
 - Bonus fiscale gasolio, € 483
 - Proventi pubblicitari per € 240
 - Proventi per prestazioni a terzi per € 1.008
 - Contributi in conto esercizio per € 14.468, con il seguente dettaglio:
 - Contributi per finanziamento CCNL gomma, € 5.997
 - Contributi per finanziamento CCNL ferro, € 1.083
 - Contributi ministeriali per recupero oneri malattia, € 669
 - Contributo regionale TPL per € 1.600
 - Contributo ex Ferrovia Spoleto-Norcia per € 289
 - Contributi in c/capitale per € 3.168
 - Ricavi infragruppo per € 3.590

COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione ammontano ad € 133.262, dettagliati nelle seguenti tabelle:

MATERIE DI CONSUMO

Carburanti	14.244
Lubrificanti	157
Energia elettrica per trazione T.F.	253
Pneumatici	346
Ricambi per manutenzioni veicoli	1.724
Acquisto documenti di viaggio	135

SERVIZI

Manutenzioni e riparazioni da terzi	11.639
Assicurazioni	3.668
Pulizie veicoli e locali	1.447
Spese per utenze	1.944
Prestazioni tecniche	553
Prestazioni legali	527
Altri servizi professionali	656
Compensi vendita titoli di viaggio	526
Compensi C.d.A.	652
Compenso Collegio Sindacale	228
Altri costi di produzione (v. dettaglio)	4.616
Altre prestazioni	68
Servizi vari	2.792
Gestione Parcheggi	1.655

ALTRI COSTI DI PRODUZIONE (dettaglio)

Costi gestione Minimetra	2.794
Costi ex Ferrovia Spoleto Norcia	289
Costi tracce treno Trenitalia	339
Canoni stazioni comuni ex FCU-F.S.	343
Varie	851

GODIMENTO BENI DI TERZI

La voce, pari ad € 1.836, riguarda fitti passivi, locazione macchine d'ufficio e canoni noleggio autovetture.

COSTI PER IL PERSONALE

La voce ammonta ad € 66.471 ed è così dettagliata:

Salari e stipendi	46.853
Oneri sociali	14.076
Trattamento di fine rapporto	3.794
Altri costi	1.748

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

La voce ammonta ad € 13.851 è così dettagliata:

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	414
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	12.190
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	1.247

VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO

La variazione è positiva per € 109.

ACCANTONAMENTI PER RISCHI

La voce presenta un accantonamento pari ad € 1.150 di cui €150 in contrapposizione dell'iscrizione fra note credito da ricevere per interessi passivi non riconosciuti ed € 1.000 per il lodo Cogemar.

ALTRI ACCANTONAMENTI

La posta ammonta ad € 91 ed è riferibile a perdite anno 2011 delle società partecipate.

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

L'ammontare degli "oneri diversi di gestione" è pari ad € 2.142, ed è così dettagliata:

Spese generali	599
Tasse automobilistiche	315
Imposte e tasse diverse	1.228

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Il saldo netto fra proventi ed oneri finanziari risulta negativo di € 3.505. Esso risulta così composto:

PROVENTI FINANZIARI DA PARTECIPAZIONI	
- Proventi da partecipazioni in imprese controllate	12
- Proventi da partecipazioni in imprese collegate	57
- Proventi da partecipazioni in altre imprese	5
ALTRI PROVENTI FINANZIARI	
a) Da crediti verso imprese controllate	98
b) Da crediti verso imprese collegate	1.048
PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI	
a) Interessi attivi su c/c bancari o postali	11
b) Interessi attivi vs/Clienti	878
c) Proventi finanziari diversi	-

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

INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	
- Banche per interessi passivi	4.267
- Altri interessi passivi	1.346
- Altri oneri finanziari	-

RETIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

Si è provveduto alla svalutazione delle seguenti partecipazioni:

- AKJATUR € 260
- METRO' PERUGIA SCARL € 16

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Proventi straordinari

I componenti straordinari di reddito si riferiscono a voci di costo e ricavi la cui competenza economica riconduce all'esercizio precedente.

La voce "Sopravvenienze attive" ammonta ad € 14.766. Nella voce è stato contabilizzato l'importo di € 12.538, prelevando l'importo dal fondo rischi ed oneri derivante dal *badwill* generato dalla fusione inversa di Umbria Tpl SpA (art. 2504 bis 4° comma C.C. - O.I.C. 4). Sono stati inoltre contabilizzati € 393 riferiti alla maggiore copertura dell'onere di malattia riconosciuta dal Ministero per gli anni 2009/2010, ed € 512 riferiti alla cancellazione di fondi rischi legati a partite contabili con la controllata Sira.

Oneri straordinari

La voce "Oneri straordinari" riporta un valore di € 6.123, distinto in:

- ✓ Minusvalenze per € 16.
- ✓ Sopravvenienze passive per € 6.107. La voce più rilevante è costituita dalle scritture contabili riguardanti alcuni avviamenti con origine pre-fusione, oltre ad una posta riferita alla definizione della copertura finanziaria CCNL con la Regione Umbria al 31/12/2010.

IMPOSTE DIFFERITE/ANTICIPATE

La società non ha rilevato imposte differite ed anticipate.

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIE

Numero medio dei dipendenti in forza alla società nell'esercizio 2011:

DESCRIZIONE	TOTALE
OPERAI	1.355
IMPIEGATI	135
QUADRI	36
DIRIGENTI	12
TOTALE	1.538

COMPENSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI

(Art.2427, primo comma, n. 16, C.c.)

Ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e sindaci (Umbria Tpl e Mobilità Spa-Sira-Umbria Tpl Spa:

Amministratori	559
Sindaci	228

INFORMAZIONI RELATIVE AI COMPENSI SPETTANTI AL REVISORE LEGALE

(Art.2427, primo comma, n.16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale: € 42.

NUMERO E VALORE NOMINALE DI CIASCUNA CATEGORIA DI AZIONI DELLA SOCIETÀ

	Azioni sottoscritte nell'esercizio		Azioni esistenti a fine esercizio	
	Numero azioni	Val. nominale complessivo (unità di €)	Numero azioni	Val. nominale complessivo (unità di €)
Ordinarie	49.000.000	49.000.000	49.000.000	49.000.000
Privilegiate				
Az.risparmio convertibili				

AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI, TITOLI O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETÀ

La società non ha emesso titoli aventi le suddette caratteristiche.

VARIAZIONI NELL'ANDAMENTO DEI CAMBI VALUTARI

(Art. 2424, comma 1, n. 6 - bis Cod. Civ.)

Esistono poste in valuta estera relative ai dati di bilancio della Società Umbria Mobilità Spa Polonia, valuta Zloty (quotazione al 31/12/2011 pari a 4,458 per 1 Euro).

OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE

(Art. 2427, comma 1, n. 6 - ter Cod. Civ.)

Non esistono operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ

(Art. 2427, comma 1, n. 19 - bis Cod. Civ.)

La Società non ha emesso strumenti finanziari aventi le suddette caratteristiche.

FINANZIAMENTI DEI SOCI

(Art. 2427, comma 1, n. 19 –bis Cod. Civ.)

Non esistono finanziamenti dei Soci.

PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

(Art. 2427, comma 1, n. 20 Cod. Civ.)

Non esistono tali patrimoni.

FINANZIAMENTI DESTINATI A UNO SPECIFICO AFFARE

(Art. 2427, comma 1, n.21 Cod. Civ.)

Non esistono tali tipi di finanziamento.

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

(Art.2427, comma 1, N. 22 Cod. Civ.)

Per la contabilizzazione delle operazioni di leasing, lease-back è stato adottato il metodo finanziario che interpreta l'operazione stessa come un acquisto del bene mediante finanziamento da parte della società di leasing. Di seguito si riporta il prospetto che evidenzia i costi che la società ha avuto con la contabilizzazione con il metodo "finanziario", rispetto al metodo patrimoniale:

<u>Metodo patrimoniale</u>		<u>Metodo finanziario</u>	
<i>Costi</i>		<i>Costi</i>	
Canoni leasing	3.450	Interessi passivi	479
		Ammortamenti	2.640

OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE

(Art.2427, comma 1, n.22 bis Cod.Civ.)

Non esistono operazioni di cui art.2427 comma 1 n.22 bis del Cod.Civile.

NATURA E OBIETTIVO ECONOMICO DI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO

PATRIMONIALE

(Art.2427, n.22 – ter Cod.Civ.)

Nulla da rilevare.

INFORMAZIONI RELATIVE AL VALORE EQUO "FAIR VALUE" DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

DERIVATI

(Art. 2427-bis comma 1, n.1 Cod.Civile)

Alla data di chiusura dell'esercizio risulta una operazione sui tassi stipulata in data 12/11/2010 e con scadenza 16/11/2015. Il capitale di riferimento è pari ad € 3.200, il capitale in vita è pari ad € 2.560 ed il valore corrente di mercato (*mark to market*) è pari ad € 4,660.

INFORMAZIONI RELATIVE ALLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE ISCRITTE A UN VALORE SUPERIORE AL LORO "FAIR VALUE"

(Art.2427-bis comma 1, n.2 Cod.Civile)

Non sono presenti nel patrimonio immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*.

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".

Perugia, li 12 giugno 2012

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Giovanni Moriconi

Il sottoscritto amministratore dichiara, ai sensi degli artt. 47 e 76 del DPR 445/2000, che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società; dichiara altresì che il documento informatico in formato Xbri contenente lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.
Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Perugia - PG: aut. N. 159194 del 22.11.2001.

APPENDICE RE

**UMBRIA INNOVAZIONE SCARL
ESERCIZIO FINANZIARIO 2011**



UMBRIA INNOVAZIONE SCARL

UMBRIA INNOVAZIONE SCARL

Sede in Via Annio Floriano n.5 - TERNI
Codice Fiscale 00667320550 - Rea TR 67429
P.I.: 00667320550
Capitale Sociale Euro 536389 i.v.
Forma giuridica: SCARL

Bilancio al 31/12/2011

Gli importi presenti sono espressi in Euro

UMBRIA INNOVAZIONE SCARL

Stato patrimoniale

	2011-12-31	2010-12-31
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	85	187
Ammortamenti	-	-
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni immateriali	85	187
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	341.469	338.441
Ammortamenti	335.995	333.610
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	5.474	4.831
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti	-	-
Altre immobilizzazioni finanziarie	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	-	-
Totale immobilizzazioni (B)	5.559	5.018
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	-	-
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	134.032	474.750
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti	134.032	474.750
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	11.250	11.250
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	688.996	456.672
Totale attivo circolante (C)	834.278	942.672
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	401	2.277
Totale attivo	840.238	949.967
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	536.389	566.809
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	-62.073	78.648
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Totale altre riserve	-	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	-323.329	-140.721
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	-323.329	-140.721
Totale patrimonio netto	150.987	504.738
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	18.289	25.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	287.375	260.896
D) Debiti		

UMBRIA INNOVAZIONE SCARL

esigibili entro l'esercizio successivo	150.461	146.246
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti	150.461	146.246
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti	233.126	13.089
Totale passivo	840.238	949.967

UMBRIA INNOVAZIONE SCARL

Conti d'ordine

	2011-12-31	2010-12-31
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	-	-
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	-	-
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	33.097	33.250
Totale conti d'ordine	33.097	33.250

UMBRIA INNOVAZIONE SCARL

Conto economico

	2011-12-31	2010-12-31
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	137.288	64.783
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	-	-
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	-	-
altri	263.469	638.001
Totale altri ricavi e proventi	263.469	638.001
Totale valore della produzione	400.757	702.784
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.401	7.259
7) per servizi	219.440	295.877
8) per godimento di beni di terzi	34.460	38.583
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	312.235	338.751
b) oneri sociali	104.993	120.281
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	32.814	35.764
c) trattamento di fine rapporto	30.429	32.142
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	2.385	3.622
Totale costi per il personale	450.042	492.776
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	2.487	2.620
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	102	161
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.385	2.459
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.487	2.620
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	7.690	5.751
Totale costi della produzione	722.520	842.868
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-321.763	-140.082
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non	-	-

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 5 di 6

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

UMBRIA INNOVAZIONE SCARL

costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	2.999	1.557
Totale proventi diversi dai precedenti	2.999	1.557
Totale altri proventi finanziari	2.999	1.557
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	12	-
Totale interessi e altri oneri finanziari	12	-
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	2.987	1.557
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	2.278	31.814
Totale proventi	2.278	31.814
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	2.165	18.448
Totale oneri	2.165	18.448
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	113	13.368
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	-318.663	-125.157
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	4.666	15.564
imposte differite	-	-
imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	4.666	15.564
23) Utile (perdita) dell'esercizio	-323.329	-140.721

UMBRIA INNOVAZIONE Soc.Cons. a r.l.
Terni, Via Annio Floriano 5
C.C.I.A.A. 67429
P.IVA / C.F. /n° ISCRI.REG.IMPRESSE 00667320550
Capitale Sociale € 536.389 i.v.

**NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2011**

Il bilancio, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, è stato redatto in forma abbreviata ricorrendo i requisiti dell'art. 2435 bis del C.C..

CRITERI DI VALUTAZIONE, PRINCIPI CONTABILI E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

La redazione della Situazione Patrimoniale è stata effettuata applicando i principi contabili ed i criteri di valutazione che sono conformi a quelli adottati negli esercizi precedenti.
La presente situazione è stata redatta in ossequio ai principi di prudenza, di competenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività della Società.

Di seguito vengono precisati i più significativi principi contabili adottati per la redazione della situazione patrimoniale al 31/12/2011.

Immobilizzazioni immateriali: oneri pluriennali ammortizzabili

Sono rappresentate da costi ed oneri che hanno utilità ultra annuale.
Sono state contabilizzate in base al costo ed ammortizzate sulla base della loro presunta utilità economica, ovvero laddove tale periodo non è determinabile in cinque anni.
Tale criterio di ammortamento ha avuto il consenso del Collegio Sindacale.

Immobilizzazioni materiali e fondi ammortamento

Sono state iscritte in bilancio in base al costo storico.
Le immobilizzazioni materiali sono state ammortizzate a quote costanti.
Nella determinazione delle aliquote degli ammortamenti ordinari si è fatto riferimento alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Crediti, debiti, ratei e risconti

I crediti di natura commerciale e gli altri crediti sono esposti al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di realizzo.
I debiti commerciali e i debiti vari sono iscritti al loro valore nominale che coincide con il valore di presunta estinzione.
I ratei ed i risconti (attivi e passivi) sono stati determinati facendo riferimento alla competenza temporale.

Costi e Ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della competenza e della prudenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

COMMENTO ALLA CONSISTENZA DELLE POSTE DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO E ALLE VARIAZIONI INTERVENUTE

Di seguito presentiamo il commento delle poste patrimoniali al 31/12/11 confrontate con i valori al 31/12/09.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Voci di Bilancio	2011	2010	in euro Variazioni
- Software	0	59	(59)
- Marchi	85	128	(43)
TOTALE	85	187	(102)

Si riporta il seguente dettaglio, per una maggiore chiarezza dei dati esposti:

	SOFTWARE	MARCHI
	in euro	in euro
- Costo al 31/12/10	45.033	212
- Fdo.ammortamento al 31/12/10	(44.974)	(84)
- Valore di bilancio al 31/12/10	59	128
- Acquisizioni/capitalizz.anno 2011	0	0
- Alienazioni /dismiss. anno 2011	(0)	(0)
- Ammortamenti anno 2011	(59)	(43)
- Costo al 31/12/11	45.033	212
- Fdo.ammortamento al 31/12/11	(45.033)	(127)
- Valore di bilancio al 31/12/11	0	85

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Voci di bilancio	2011	2010	in euro Variazioni
- Impianti e macchinario	0	0	(0)
- Attrezzature ind.li e comm.li	0	0	(0)
- Altri beni	5.474	4.831	643
TOTALE	5.474	4.831	643

I valori a confronto sono espressi al netto dei relativi fondi di ammortamento. Di seguito sono evidenziati i valori lordi ed i valori dei fondi di ammortamento, per una maggiore chiarezza dei dati esposti:

Voci di bilancio	2011	2010	Variazioni
- Valori lordi	341.469	338.441	3.028
- Fondi ammortamento	(335.995)	(333.610)	(2.385)
Valori netti	5.474	4.831	(643)

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in Bilancio al costo storico di acquisizione.

ATTIVO CIRCOLANTE

CREDITI

Voci di bilancio	2011	2010	in euro Variazioni
------------------	------	------	-----------------------

- Crediti vs. clienti	4.683	23.016	(18.333)
- Crediti vs. altri	129.349	451.734	(322.385)
TOTALE	134.032	474.750	(340.718)

I crediti vs. clienti ammontano a Euro 4.683 e comprendono l'importo dei crediti non incassati alla fine dell'esercizio.

I crediti verso altri pari a Euro 129.349 possono essere come di seguito ripartiti :

Crediti vs/altri	in euro		saldo contabile
Vs. Istituzioni (CEE, Reg. Umbria, Min. Trasp.)			87.608
Crediti vs/erario			34.979
Depositi cauzionali			1.780
Altri			4.982
Totale			129.349

Su tali crediti non si è resa necessaria alcuna rettifica.

Si evidenzia che l'ammontare complessivo dei crediti iscritti in bilancio è di durata inferiore ai 5 anni.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Voci di bilancio	2011	2010	in euro Variazioni
- Altre partecipazioni	11.250	11.250	0
TOTALE	11.250	11.250	0

La voce "Altre partecipazioni" è relativa alle quote di fondo consortile del Consorzio Cresci e della Società ECNP Scari detenute dalla ns. società; tali partecipazioni sono state inserite nell'attivo circolante in quanto trattasi di investimenti finanziari temporanei in relazione alla durata dei consorzi.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Voci di bilancio	2011	2010	in euro Variazioni
- Depositi bancari e postali	688.955	456.131	232.824
- Denaro e valori in cassa	41	541	(500)
TOTALE	688.996	456.672	232.324

Questo gruppo di voci evidenzia le disponibilità presso le banche di Perugia e di Terni e la cassa sociale: in particolare i conti correnti bancari attualmente operanti sono i seguenti:

- CARIT ag. Terni - c/c 21973/10	Euro	1.588
- BNL ag. Perugia - c/c 18502	Euro	253.857
- Carispo - c/c 81645	Euro	398.529
- Carispo - c/c 81296	Euro	34.481
- Carispo - carta prep.	Euro	500

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Voci di bilancio	2011	2010	in euro Variazioni
- Risconti attivi	402	2.277	(1.875)
- Ratei attivi	0	0	(0)
TOTALE	402	2.277	(1.875)

I risconti attivi si riferiscono ai premi INAIL .

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

Voci di bilancio	in euro		
	2011	2010	Variazioni
- Capitale	536.389	566.809	(30.420)
- Riserva legale	0	78.648	(78.648)
- Perdite portate a nuovo	(62.073)	0	(62.073)
- Risultato di esercizio	(323.329)	(140.721)	(182.608)
TOTALE	150.987	504.736	(353.749)

FONDO PER RISCHI E ONERI

Voci di bilancio	in euro		
	2011	2010	Variazioni
- Fondo rischi	18.289	25.000	(6.711)
TOTALE	18.289	25.000	(6.711)

La Società ha prudenzialmente accantonato una somma per fronteggiare eventuali rischi derivanti dalla valutazione finale dei progetti conclusi e non ancora validati.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Voci di bilancio	in euro		
	2011	2010	Variazioni
- T.F.R.	287.375	260.896	26.479
TOTALE	287.375	260.896	26.479

In ottemperanza al principio di competenza economica si è proceduto all'accantonamento delle quote maturate al 31/12/11 per il personale dipendente in carica nella soc. Umbria Innovazione Scarl, al netto delle quote liquidate.

DEBITI

Voci di bilancio	in euro		
	2011	2010	Variazioni
- Debiti v/fornitori	20.020	47.789	(27.769)
- Debiti tributari	71.208	39.466	31.742
- Debiti v/istituti di previdenza	27.168	25.806	1.362
- Altri debiti	32.065	33.185	(1.120)
TOTALE	150.481	146.246	4.215

I debiti verso fornitori ammontano a Euro 20.020 di cui per fatture ricevute Euro 6.864 e da ricevere Euro 13.156.

I "Debiti tributari" pari a Euro 71.208 si riferiscono a:

- Euro 261 per ritenute d'acconto su prestazioni professionali ricevute;
- Euro 20.771 per Irpef da versare per i dipendenti e collaboratori;
- Euro 50.176 per IVA dicembre 2011.

La voce "Debiti verso gli Istituti Previdenziali" ammontante a Euro 27.168 si riferisce a:

- Euro 5.396 ritenute Inps L. 335/95;
- Euro 4.827 debiti vs/fondi dirigenti;
- Euro 16.945 debiti vs/enti previdenziali e assistenziali per personale dipendente.

La voce "Altri debiti" ammontante a Euro 32.065 si riferisce a:

- Euro 10.869 debiti vs/personale dipendente per retribuzioni;
- Euro 3.600 debiti vs/collaboratori;
- Euro 6.676 debiti vs/sindaci;
- Euro 10.920 debiti per rimborso quote soci receduti.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

Voci di bilancio	2011	2010	in euro Variazioni
- Risconti passivi	0	11.948	(11.948)
- Ratei passivi	849	1.141	(292)
TOTALE	849	13.089	(12.240)

I ratei passivi si riferiscono a spese telefoniche.

CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine pareggiano all'attivo e al passivo ed ammontano a Euro 33.097 e sono costituiti:

- 1) Euro 97 Fondi assegnati in gestione dalla Regione Umbria per i seguenti progetti:
 - progetto RETECH Euro 97
- 2) Euro 33.000 Fidejussioni ricevute a fronte di crediti per i seguenti progetti:
 - progetto Cinema Euro 33.000

COMMENTO ALLE PRINCIPALI POSTE DEL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Voci di bilancio	2011	2010	in euro Variazioni
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	137.288	64.783	72.505
- Altri ricavi e proventi	263.469	638.001	(374.532)
TOTALE	400.757	702.784	(302.027)

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

In questa voce sono rilevati i ricavi conseguenti all'attività tipica della Società.
 I ricavi per prestazioni riguardano principalmente:

- Euro 130.000 servizi per prestazioni progetto I-Start;
- Euro 7.288 altri servizi per progetti.

Altri ricavi e proventi

In questa voce sono compresi i contributi in c/esercizio da Enti Pubblici a fronte di progetti pluriennali di competenza dell'esercizio 2011.

In particolare in tale conto sono stati contabilizzati i seguenti contributi:

✓ Contributi Piera	Euro	210.000
✓ Contributi CINEMA	Euro	42.559
✓ Contributi Ies	Euro	2.000
✓ Contributi Creative Trainer	Euro	8.863
✓ Arrotondamenti attivi	Euro	47

COSTI DELLA PRODUZIONE

Voci di bilancio	2011	2010	in euro Variazioni
- per materie prime, sussidiarie di consumo e merci	8.401	7.259	1.142
- per servizi	219.440	295.877	(76.437)
- per godimento di beni di terzi	34.460	38.583	(4.123)
- per il personale	450.042	492.776	(42.734)
- ammortamenti	2.487	2.620	(133)
- oneri diversi di gestione	7.690	5.751	1.939
TOTALE	722.520	842.866	(120.346)

Tra i costi della produzione vengono rilevati i costi relativi all'acquisizione di beni e di servizi impiegati nell'attività aziendale, le spese e gli oneri di diretta imputazione e le spese accessorie alle attività di gestione.

Tra gli "ammortamenti e svalutazioni" vengono rilevate le quote sulla base di un piano sistematico di ammortamento a fronte delle attività materiali ed immateriali.

La voce "oneri diversi di gestione" comprende gli oneri che, attinenti alla gestione ordinaria e diversi da quelli finanziari, non trovano allocazione nelle precedenti voci dei "costi della produzione" e, sono comprese in questa voce le imposte indirette, le tasse diverse a carico dell'Azienda.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Voci di bilancio	2011	2010	in euro Variazioni
Altri proventi finanziari:			
- interessi e commissioni da altri			

e proventi vari	2.999	1.557	1.442
Interessi e altri oneri finanziari: - interessi e commissioni ad altri ed oneri vari	(12)	0	(12)
TOTALE	2.987	1.557	1.430

Altri proventi finanziari

In questa voce confluiscono gli interessi attivi sui c/c bancari maturati nel periodo.

Interessi ed altri oneri finanziari

La voce "oneri finanziari" accoglie i componenti negativi di reddito di natura finanziaria che si sono manifestati nel periodo sui c/c bancari accessi a nome della Società.

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Voci di bilancio	2011	2010	in euro
			Variazioni
- Proventi			
- altri	2.278	31.814	(29.536)
- Oneri			
- altri	(2.165)	(18.446)	16.281
TOTALE	113	13.368	(13.255)

I "Proventi straordinari" e gli "Oneri straordinari" riguardano i componenti positivi e negativi di reddito relativi a fatti che non sono di competenza della gestione ordinaria.

Le imposte e tasse dell'esercizio sono:

- Euro 4.666 per IRAP.

Per quanto sopra esposto l'esercizio 2011 chiude con una perdita di Euro 323.329 .

Firmato

L'amministratore Unico

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Terni autorizzata con Provvedimento Protocollo N° 9435/2102 del 11/04/2002 del Ministero delle Finanze - Dipartimento delle Entrate - Ufficio delle Entrate di Terni.

"Il sottoscritto Dott. Antonio Mattel professionista incaricato dal legale rappresentante dalla società alla presentazione della pratica attesta, ai sensi dell'art.31, comma 2, quinquies della legge 340/2000, che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico, nonché il documento informatico relativo alla nota integrativa, sono conformi agli originali depositati presso la società"

APPENDICE RF

**UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.
ESERCIZIO FINANZIARIO 2011**

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI SPA

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI SPA

Sede in PIAZZALE BOSCO 3/A 05100 TERNI
Codice Fiscale 00713960557 - Rea TR 70989
P.I.: 00713960557
Capitale Sociale Euro 2000000
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Bilancio al 31/12/2011

Gli importi presenti sono espressi in Euro

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI SPA

Stato patrimoniale

	2011-12-31	2010-12-31
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	1.327.980	-
Parte da richiamare	-	1.327.980
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	1.327.980	1.327.980
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	64.052	96.904
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7.723	7.250
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) altre	38.726	80.058
Totale immobilizzazioni immateriali	110.501	184.212
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	-	-
2) impianti e macchinario	875	312
3) attrezzature industriali e commerciali	-	-
4) altri beni	53.059	68.119
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	53.934	68.431
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	-	-
Totale partecipazioni	-	-
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 2 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia Itcc-ci-2011-01-04

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI SPA

	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	-	-
	Totale crediti	-	-
3) altri titoli		-	-
4) azioni proprie		-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
	Totale immobilizzazioni finanziarie	-	-
	Totale immobilizzazioni (B)	164.435	252.643
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo		-	-
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		-	-
3) lavori in corso su ordinazione		437.467	387.027
4) prodotti finiti e merci		-	-
5) acconti		-	-
	Totale rimanenze	437.467	387.027
II - Crediti			
1) verso clienti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	7.396.960	6.765.167
	esigibili oltre l'esercizio successivo	72.673	73.696
	Totale crediti verso clienti	7.469.633	6.838.863
2) verso imprese controllate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese controllate	-	-
3) verso imprese collegate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese collegate	-	-
4) verso controllanti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso controllanti	-	-
4-bis) crediti tributari			
	esigibili entro l'esercizio successivo	57.695	74.669
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti tributari	57.695	74.669
4-ter) imposte anticipate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	54.508	127.263
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale imposte anticipate	54.508	127.263
5) verso altri			
	esigibili entro l'esercizio successivo	16.021	16.994
	esigibili oltre l'esercizio successivo	418.967	434.786
	Totale crediti verso altri	434.988	451.780
	Totale crediti	8.016.824	7.492.575
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1) partecipazioni in imprese controllate		-	-
2) partecipazioni in imprese collegate		-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti		-	-
4) altre partecipazioni		-	-
5) azioni proprie		-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
6) altri titoli.		-	-

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI SPA

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	279.703	366.252
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa.	658	1.040
Totale disponibilità liquide	280.361	367.292
Totale attivo circolante (C)	8.734.652	8.246.894
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	12.579	8.144
Disaggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti (D)	12.579	8.144
Totale attivo	10.239.646	9.835.661
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.000.000	2.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	2.169	-
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	41.218	-
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	-	-
Riserva ammortamento anticipato	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	2
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	-	-
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	-	-
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	-	-
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	-	-
Totale riserve da condono fiscale	-	-
Varie altre riserve	-	-
Totale altre riserve	41.218	2
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-428.659	-390.793
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	9.078	5.521
Acconti su dividendi	-	-
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	9.078	5.521
Totale patrimonio netto	1.623.806	1.614.730
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	-	-
3) altri	-	-
Totale fondi per rischi ed oneri	-	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	583.858	521.501

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI SPA

D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	742.038	785.561
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.463.726	1.744.289
Totale debiti verso banche	2.205.764	2.529.850
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	33.015	16.994
esigibili oltre l'esercizio successivo	132.580	148.601
Totale debiti verso altri finanziatori	165.595	165.595
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	-	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.116.344	2.573.258
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	3.116.344	2.573.258
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	-	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	464.727	483.826
esigibili oltre l'esercizio successivo	55.801	91.187
Totale debiti tributari	520.528	575.013
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	34.404	69.726
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	34.404	69.726
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.977.550	1.770.075
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	1.977.550	1.770.075
Totale debiti	8.020.185	7.683.517
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	11.797	15.913
Aggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti	11.797	15.913

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI SPA

Totale passivo	10.239.646	9.835.661
----------------	------------	-----------

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI SPA

Conti d'ordine

	2011-12-31	2010-12-31
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	-	-
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	-	-
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	-	-
Totale conti d'ordine	-	-

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI SPA

Conto economico

	2011-12-31	2010-12-31
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.589.733	3.752.114
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	50.440	7.501
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	-
altri	52.348	57.948
Totale altri ricavi e proventi	52.348	57.948
Totale valore della produzione	3.692.521	3.817.563
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	413.619	318.382
7) per servizi	1.559.220	1.568.112
8) per godimento di beni di terzi	3.684	57.465
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	978.149	1.047.213
b) oneri sociali	302.707	329.547
c) trattamento di fine rapporto	94.375	85.866
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	40.000	-
Totale costi per il personale	1.415.231	1.462.626
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	89.157	91.861
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	30.276	40.800
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	20.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	119.433	152.661
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	69.128	54.639
Totale costi della produzione	3.580.315	3.613.885
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	112.206	203.678
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	1.795	2.005
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.795	2.005
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi diversi dai precedenti	-	-
Totale altri proventi finanziari	1.795	2.005

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI SPA

17) Interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	183.448	167.588
Totale Interessi e altri oneri finanziari	183.448	167.588
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-181.653	-165.583
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	-
altri	258.900	173.675
Totale proventi	258.902	173.675
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	51.933	86.576
Totale oneri	51.933	86.576
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	206.969	87.099
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	137.522	125.194
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	55.689	57.210
imposte differite	72.755	62.463
imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	128.444	119.673
23) Utile (perdita) dell'esercizio	9.078	5.521

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

Reg. Imp. 00713960557
Rea 70989

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

Sede in PIAZZALE BOSCO 3/A - 05100 TERNI (TR) Capitale sociale Euro 2.000.000,00
di cui Euro 590.000,00 versati

Nota Integrativa al bilancio al 31/12/2011

Premessa

Signori Azionisti,
la presente Nota Integrativa è stata redatta secondo quanto previsto dall'art. 2427 del Codice Civile.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato.

Attività	10.239.646
Passività	8.615.840
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	1.614.728
- Utile (perdita) dell'esercizio	9.077

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Ricavi netti	3.692	3.817	(125)
Costi esterni	(1.671)	(1.530)	(141)
Valore Aggiunto	2.021	2.287	(266)
Costo del lavoro	(1.415)	(1.463)	48
Altri Costi di gestione	(375)	(468)	93
Margine Operativo Lordo	231	356	(125)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	(119)	(153)	34
Risultato Operativo	112	203	(91)
Oneri finanziari netti e rettifiche di valore di attività finanziarie	(182)	(165)	(17)
Risultato Ordinario	(70)	38	(108)
Componenti straordinarie nette	207	87	120
Risultato prima delle imposte	137	125	12
Imposte sul reddito	(128)	(120)	(8)
Risultato netto	9	5	4

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2011 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono conformi a quanto stabilito dall'articolo 2426 del Codice Civile, secondo quanto di seguito descritto.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Le progettazioni tecniche con utilità pluriennale e le applicazioni software sviluppate e/o acquisite in licenza vengono ammortizzate, in funzione della vita utile prevista, con un'aliquota annua del 50%.

I costi di ricerca e sviluppo, iscritti all'attivo con il consenso del Collegio Sindacale, vengono ammortizzati con un'aliquota annua del 20%.

I costi di pubblicità e promozione vengono ammortizzati con un'aliquota annua del 20%.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'attivazione delle immobilizzazioni.

Le quote di ammortamento, stanziare a conto economico, sono state calcolate sulla base di aliquote annue che tengono conto dell'utilizzazione, della destinazione e della durata economico-tecnica dei singoli cespiti, sulla base della residua possibilità di utilizzazione economica.

Tali aliquote, inoltre, risultano in linea con i coefficienti di ammortamento previsti dalla vigente normativa fiscale in materia di reddito di impresa.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

✓ impianti:	25%;
✓ macchinari:	15%;
✓ mobili e arredi:	12%;
✓ macchine d'ufficio elettroniche:	20%;
✓ attrezzature:	20%;
✓ automezzi:	25%

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione la natura dei crediti, le condizioni economiche generali e di settore.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Misurano proventi ed oneri la cui competenza economica è anticipata o posticipata rispetto alla corrispondente manifestazione numeraria e/o documentale.

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

I lavori in corso di esecuzione sono iscritti in base al criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento: i costi e i ricavi di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva. Per l'applicazione di tale criterio sono stati considerati: i costi esTerni sostenuti, le ore interne lavorate e i *deliverable* realizzati ed eventualmente consegnati (cosiddette *milestone* di progetto).

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Dirigenti	0	0	0
Quadri	1	1	0
Impiegati	43	44	(1)
Operai	1	1	0
Altri	0	7	(7)

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

Il contratto nazionale del lavoro applicato è quello del settore commercio e servizi.
 Nella categoria "impiegati" si è avuta la cessazione di un rapporto di lavoro di un addetto al terzo livello. La cessazione del rapporto di lavoro è avvenuta per dimissioni rilasciate nel marzo 2011.
 Nella categoria "Altri" in data 31/12/2011 sono cessati n. 7 contratti di collaborazione a progetto per scadenza del termine contrattuale.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.327.980	1.327.980	0

Il saldo rappresenta il credito nei confronti dell'azionista Comune di Terni per Euro 1.353.600,00 e nei confronti dell'azionista Regione dell'Umbria per euro 56.400,00 al netto del fondo per futuri versamenti di capitale pari ad Euro 82.019,84.

In data 22 aprile 2008 il Comune di Terni ha ceduto n. 116 azioni di USI al Comune di Orvieto per un valore nominale complessivo di euro 9.976,00 e n. 70 azioni al Comune di Lugnano in Teverina per un valore nominale complessivo di euro 6.020,00, pertanto i due comuni sopra citati sono diventati Soci di USI, ma tale cessione non cambia il rapporto creditorio che USI continua ad avere solo nei confronti del Comune di Terni e della Regione dell'Umbria.

In data 14 dicembre 2010 il Comune di Orvieto, con delibera di Consiglio Comunale n. 127 del 06/12/10, ha manifestato la volontà di recedere dalla USI SpA e nel mese di febbraio 2012 ha ultimato il pagamento delle capitale sociale al Comune di Terni, inizialmente versato solo per il 25% del valore complessivo. Il C.d.A. della Società, dopo aver sentito il parere del Collegio Sindacale, dovrà proporre in opzione le azioni del socio recedente ai soci rimanenti.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
110.501	184.212	(73.711)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2010	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2011
Ricerca, sviluppo e pubblicità	96.904			32.852	64.052
Concessioni, licenze, marchi	7.250	15.445		14.972	7.723
Altre	80.058			41.332	38.726
Arrotondamento					
	184.212	15.445		89.156	110.501

L'incremento nella voce "concessione licenze e marchi" si riferisce per euro 14.545,00 al rinnovo delle licenze microsoft necessarie per le attività di tutte le aree di servizio dell'USI S.p.A. e per euro 900,00 al software per l'elaborazione delle buste paghe.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
53.934	68.431	(14.497)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Materiali

Descrizione costi	Costo storico esercizio	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Trasferimenti esercizio	Costo storico	F.do Amm.to	Amm.to esercizio	Decremento F.do	Valore netto
-------------------	-------------------------	----------------------	----------------------	-------------------------	---------------	-------------	------------------	-----------------	--------------

		UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.				
	precedente		esercizio in corso	esercizio precedente	in corso	ammortamento contabile al 31/12/2011
Impianti e Macchinari	281.482	1.000	282.482	281.170	437	875
Attrezzature Industriali e Commerciali	240.363		240.363	240.363		0
Altri beni	1.877.503	14.778	1.892.281	1.809.384	29.838	53.059
	2.399.348	15.778	2.415.126	2.330.917	30.275	63.934

L'incremento della voce "impianti e macchinari" si riferisce alla fornitura di un climatizzatore per la sala server della Società.

Gli incrementi nella voce "Altri beni" per complessivi euro 14.778,00 si riferiscono per euro 11.495,00 all'acquisto di computer, server per gli uffici addetti al servizio contravvenzioni e gestione ZTL, per euro 1660,00 all'acquisto di una stampante per l'ufficio addetto alla dematerializzazione documentale e per euro 748,00 all'acquisto di un alimentatore per la server farm della Società.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
437.467	387.027	50.440

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Le rimanenze al 31/12/2011 si riferiscono ai seguenti progetti:

- Cartella Clinica Digitale che rappresenta un servizio di informatizzazione delle procedure relative alla gestione della Cartella Clinica di reparto nelle strutture Ospedaliere;
- Analisi e studio del modello organizzativo delle attività di riscossione, accertamento e liquidazione dei tributi ed entrate del Comune di Terni;
- Realizzazione di un applicativo gestionale per i cimiteri realizzato dal personale interno addetto all'Area Tecnica sulla base delle specifiche esigenze indicate dal Comune di Terni.

I valori delle rimanenze sono iscritti in base al criterio della percentuale di completamento, la valutazione è stata effettuata tenendo conto delle ore interne lavorate e dei costi esterni sostenuti. Per quest'ultimi il valore al 31/12/11 è dato dalle quote d'ammortamento d'esercizio per gli investimenti effettuati negli anni precedenti come da prospetto di seguito allegato:

VALORIZZAZIONE RIMANENZE AL 31/12/2011

CARTELLA CLINICA DIGITALE

INVESTIMENTI HARDWARE	IMPORTO
PENNE DIGITALI 2006	3.000
SERVER 2006	751
TOTALE HD	3.751
VALORE RIMANENZA CARTELLA CLINICA AL 31/12/2011	A 3.751

VALORE RIMANENZE CARTELLA CLINICA AL 31/12/10	B 7.501
--	----------------

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

VALORE RIMANENZE CARTELLA CLINICA AL 31/12/09	C	8.150
VALORE RIMANENZE CARTELLA CLINICA AL 31/12/2008	D	100.584
VALORE RIMANENZE CARTELLA CLINICA AL 31/12/2007	E	270.792
VALORE COMPLESSIVO RIMANENZA CARTELLA CLINICA DIGITALE ISCRITTE AL BILANCIO AL 31/12/11 (A+B+C+D+E)	F	390.778
RISCOSSIONE TRIBUTI		
		IMPORTO
FORMAZIONE E STUDIO PERSONALE DIPENDENTE		27.301
TOTALE RISCOSSIONE AL 31/12/11	G	27.301
GESTIONE INFORMATICA CIMITERI		
		IMPORTO
FORMAZIONE E STUDIO PERSONALE DIPENDENTE		19.388
TOTALE GESTIONE CIMITERI AL 31/12/11	H	19.388
VALORE COMPLESSIVO RIMANENZE AL 31/12/2011 (F+G+H)		437.467

II. Crediti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
8.016.824	7.492.575	524.302

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
Verso clienti entro 12 mesi	7.734.148	7.102.355	(553.143)
Fondo svalutazione crediti	(337.188)	(337.188)	20.000
Verso clienti oltre 12 mesi	72.673	73.696	(16.974)
Totale (A)	7.469.633	6.838.863	(630.770)
Crediti tributari entro 12 mesi	57.695	74.669	14.668
Crediti imposte anticipate	54.508	127.263	(72.755)
Verso altri entro 12 mesi	16.021	16.994	837
Verso altri oltre 12 mesi	418.967	434.786	(20.857)
Totale generale	8.016.824	7.492.575	524.302

I "Crediti verso clienti" sono costituiti per Euro 2.920.444,00 da fatture emesse, per euro 4.948.200,00 da fatture da emettere e per Euro 61.823,00 da note di credito da emettere.

I crediti sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione crediti, che al 31/12/2011, ammonta a Euro 337.188.

I crediti verso clienti per fatture emesse di ammontare rilevante al 31/12/2011 sono così costituiti:

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.	
Descrizione	Importo
Comune di Terni	2.186.483
ICSIM	54.920
Funfactory Entertainment	50.699
Aerialnet srl	15.199
Trust Italia SpA	15.225

I "Crediti verso clienti" esigibili oltre i 12 mesi si riferiscono allo stanziamento di fatture da emettere relative al periodo 2002-2006 per servizi resi nei confronti della CRS Holding e del Comune di Terni che per verifiche in corso del servizio stesso non sono state emesse nel periodo corrispondente. In particolare per le fatture da emettere verso la CRS Holding, dopo aver comunque interrotto i termini di prescrizione si sta verificando, con i legali incaricati, la solvibilità di tale aziende. Per i motivi sopra indicati tale importo è stato inserito tra i crediti esigibili oltre 12 mesi.

I "crediti tributari" si riferiscono al credito verso l'erario per gli acconti IRAP per euro 57.210,00 e per euro 485,00 alle ritenute fiscali sugli interessi attivi di conto corrente.

La voce crediti per "imposte anticipate" risulta ridotta per euro 72.755,00 per l'utilizzo delle imposte anticipate nel calcolo delle imposte d'esercizio.

I "crediti verso altri" esigibili entro 12 mesi si riferiscono per euro 16.021,00 al rimborso nell'anno 2012 della quota di deposito cauzionale dato in garanzia per l'erogazione del finanziamento decennale sottoscritto in data 31/03/2008 con la BNL per finanziare i lavori di ristrutturazione dell'immobile Centromultimediale.

I "crediti verso altri" esigibili oltre 12 mesi si riferiscono alle seguenti voci:

- per euro 11.300,00 a depositi cauzionali;
- per euro 142.026,00 a crediti per contributi leader II;
- per euro 135.031,00 al c/c n. 420023 costituito in pegno a favore della Banca Nazionale del Lavoro come garanzia del finanziamento decennale di euro 2.000.000,00 ottenuto nell'anno 2005 e che resterà indisponibile fino al termine del finanziamento stesso;
- per euro 130.422,00 al c/c n. 42006 costituito a garanzia del finanziamento decennale di euro 1.000.000,00 sottoscritto in data 31 marzo 2008 dal CMM in nome e per conto del Comune di Terni con la Banca Nazionale del Lavoro per i lavori di ristrutturazione di una porzione dell'immobile Centromultimediale come indicato nella delibera di Giunta Comunale n. 318 del 05 luglio 2007.

In riferimento ai crediti per contributi Leader II è in atto una verifica dalla Corte dei Conti che probabilmente ci consentirà di ottenere il recupero di tale cifra

III. Attività finanziarie

Alla data del 31/12/2011 non esistono attività finanziarie.

IV. Disponibilità liquide

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	280.361	367.292	(86.984)
Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Depositi bancari e postali	279.703	366.252	(86.549)
Assegni			

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2011

Pagina 7

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

Denaro e altri valori in cassa	658	1.040	(382)
Arrotondamento			
	280.361	367.292	(86.931)

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Questa la consistenza dei conti correnti bancari al 31/12/2011:

- Banca Popolare di Spoleto Euro 11.794,00
- Banca Nazionale del Lavoro I165 Euro 267.838,00

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
12.579	8.144	4.435

Il totale valore di bilancio al 31/12/2011 si riferisce a risconti attivi che misurano oneri la cui competenza è anticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo, in particolare per euro 4.844,00 ai canoni per assicurazioni, per euro 1.807,00 ai canoni telefonici, per euro 417,00 per il canone di manutenzione del centralino, per euro 655,00 al contratto di manutenzione antincendio per l'edificio BCT, per euro 2.550,00 al canone di manutenzione e assistenza per il programma di contabilità e paghe, per euro 1.381,00 al canone di noleggio stampanti, e per euro 925,00 agli interessi di rateazione del finanziamento per l'acquisto nell'anno 2008 dell'auto aziendale costo per assicurazione.

Non sussistono, al 31/12/2011, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.623.806	1.614.730	9.076

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
Capitale	2.000.000			2.000.000
Riserva legale	2.169			
Altre riserve	41.218			
Fondo copertura perdite in corso				
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro				2
Utili (perdite) portati a nuovo	(428.659)			(390.793)
Utile (perdita) dell'esercizio	9.078			5.521
	1.623.806			1.614.730

B) Fondi per rischi e oneri

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
583.858	521.501	62.357

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2011 verso i dipendenti in

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti, come previsto dai contratti di lavoro.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
8.020.185	7.683.517	336.668

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Debiti verso banche	742.038	1.463.726	2.205.764
Debiti verso altri finanziatori	33.015	132.580	165.595
Debiti verso fornitori	3.116.344		3.116.344
Debiti tributari	464.727	55.801	520.528
Debiti verso istituti di previdenza	34.404		34.404
Altri debiti	1.977.550		1.977.550
	6.368.078	1.652.107	8.020.185

I "Debiti verso Banche" entro 12 mesi si riferiscono per euro 397.912 alle rate con scadenza 2012 relative ai due finanziamenti decennali presso la BNL il primo di 2.000.000,00 sottoscritto in data 29/07/2005 ed il secondo di euro 1.000.000,00 sottoscritto in data 31/03/2008 e per euro 344.126,00 all'apertura del conto anticipi presso la Banca Nazionale Del Lavoro. Il fido accordato fino alla data del 31/12/10 di euro 500.00,00 è stato ridotto dalla stessa BNL ad un importo pari ad euro 250.000,00. la Società ha dovuto sopportare con gravi problemi finanziari, il rientro dello scoperto attraverso un piano di rateazione con decorrenza settembre 2011 conclusosi a marzo 2012.

I "Debiti verso Banche" oltre 12 mesi si riferiscono:

- per euro 821.021,00,00 al finanziamento decennale, al netto delle rate con scadenza 2012, ottenuto dall'USI presso la Banca Nazionale del lavoro stipulato con contratto del 29/07/2005 per portare a termine l'operazione di transazione sottoscritta con tutti i maggiori fornitori verso i quali l'USI aveva debiti pregressi che prevedeva o il pagamento rateale in tre anni con decorrenza della prima rata il 31/07/2005 o il pagamento a saldo e stralcio del 60% del debito complessivo di cui l'ultima rata è stata saldata in data 31/07/2007;
- per euro 642.705,00 al finanziamento decennale, al netto delle rate con scadenza 2012, sottoscritto dall'USI con la BNL in data 31 marzo 2008 per finanziare i lavori di ristrutturazione di una porzione dell'immobile Centromultimediale di proprietà del Comune di Terni ed autorizzati da quest'ultimo con delibera n. 318 della Giunta Comunale in data 5 luglio 2007. Il finanziamento è stato sottoscritto per l'importo di euro 1.000.000,00, ma le erogazioni sono avvenute in cinque soluzioni con atti di quietanza sulla base degli stati avanzamento dei lavori visti dalla Direzione dei Lavori. Al termine dei lavori di ristrutturazione il totale erogato ammonta ad euro 953.864,00.

I "debiti verso altri finanziatori" entro 12 mesi per euro 33.015,00 si riferisco alla erogazione da parte del Comune di Terni di una quota pari al 20% delle quote di finanziamento erogate alla data del 31/12/2009 per i lavori di ristrutturazione di una porzione dell'immobile Centromultimediale. Infatti, il contratto di finanziamento del 31 marzo 2008 stipulato dall'USI con la BNL per i lavori di ristrutturazione prevedeva che a fronte di ogni erogazione l'USI versasse alla BNL una quota pari al 20% dell'erogazione stessa a titolo di garanzia. Tali importi, vincolati nel c/c n. 42006, vengono poi svincolati contestualmente al pagamento della rata di rimborso del finanziamento per una quota pari al 20% del capitale rimborsato nella rata stessa. L'USI ha versato come garanzia del finanziamento complessivamente euro 190.773,00 ma dal momento che opera in nome e per conto del Comune di Terni, ha provveduto a richiedere il versamento di tale garanzia all'Amministrazione Comunale che ha rimborsato l'USI fino all'importo di euro 165.595,00. Pertanto le quote di garanzia che si

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

svincoleranno entro l'anno 2012, sommate a quelle dell'anno precedente, rappresentano un debito entro 12 mesi verso l'Amministrazione Comunale, mentre i rimborsi successivi per euro 132.580,00 saranno rimborsate da USI al Comune di Terni oltre i 12 mesi.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Inoltre, i debiti verso fornitori si riferiscono a fatture ricevute per euro 1.921.169,00, e a fatture da ricevere per Euro 1.195.132,00 (di cui Euro 679.732,00 riferibili al progetto Comuni D'Europa).

I debiti tributari entro 12 mesi sono così composti:

- imposte di esercizio (IRAP) per Euro 55.638,00 relativa all'anno 2011;
 - Debito Iva da regolare pari ad Euro 31.169,00 relativa all'Iva a debito dell'anno 2004 di cui in data 04/04/2008 ci è arrivata la cartella esattoriale per un totale, comprensivo di interessi e sanzioni, pari ad euro 306.240,68 e su cui abbiamo chiesto ed ottenuto dall'Equitalia S.p.A. la dilazione di pagamento in 72 rate con decorrenza luglio 2008. L'importo si riferisce alle rate con scadenza nel corso dell'anno 2012;
 - Iva in sospensione per euro 334.308,00 tale debito si riferisce alle fatture attive emesse con Iva in sospensione di cui non si è ancora ottenuto l'incasso al 31/12/2011; quindi tale Iva a debito entrerà a far parte delle liquidazioni mensili Iva solo al momento del loro effettivo incasso;
 - ritenute alla fonte sui redditi di lavoro dipendente per Euro 23.564,00 e ritenute alla fonte sui redditi di lavoro autonomo per Euro 385,00 tali debiti sono stati versati tramite F24 il 16/01/2012;
 - Al debito Iva al 31/12/2010 per euro 19.297,00 versato tramite F24 del 16/01/2012.

I debiti tributari oltre 12 mesi si riferiscono per euro 55.801,00 al debito residuo verso l'erario per il mancato versamento del debito IVA dell'anno 2004 al netto delle rate 2012.

I debiti verso istituti di previdenza entro 12 mesi sono composti principalmente per euro 31.857,00 dai contributi previdenziali relativi al mese di dicembre 2011 versati tramite F24 in data 16/01/2012, per euro 2.225,00 dai fondi di previdenza complementari versati in data 16/01/2012.

Gli altri debiti risultano così composti:

- debiti verso amministratori per euro 58.395,00;
- debiti verso Sindaci per euro 39.845,00;
- debiti verso dipendenti per retribuzioni da corrispondere per complessivi euro 252.563,00 così suddivisi: euro 67.058,00 per la retribuzione del mese di dicembre 2011 corrisposta a gennaio 2012; euro 95.885,00 per la tredicesima mensilità non corrisposta a dicembre 2011 ma retribuita ratealmente nel corso dell'anno 2012; euro 48.647,00 per i ratei relativi alla quattordicesima mensilità, ed euro 40.972,00 per le ore residue di ferie e permessi non ancora fruiti al 31/12/2011;
- debiti verso il Comune di Terni in relazione ai canoni della "convenzione do ut facias" per i mesi luglio-settembre 2004 per euro 43.168,00;
- debiti verso il Comune di Terni per le quote di affitto relative a tutte le aziende insediate incluso il CMM per il IV trimestre 2006 e per tutto il 2011 pari ad euro 1.281.837,00 al netto delle quote relative agli spazi occupati da USI per gli anni 2008-2009-2010-2011 vista la strumentalità della Società;
- debiti verso il Comune di Terni per il costo del metano dell'immobile

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

- Centromultimediale relativi agli anni 2005-2011 per euro 194.877,00
- debiti per ritenute sindacali per Euro 10.948,00
- debiti per il compenso complessivo del Direttore per euro 95.917,00 per gli anni 2007-2008 fino al 31/05/2009 da rimborsare al Comune di Terni.

E) Ratei e risconti

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	11.797	15.913	4.116

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Non sussistono, al 31/12/2011, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

L'importo per euro 11.616,00 si riferisce a risconti passivi di cui per euro 9.927,00 relativi al canone di affitto ed ai rimborsi dei servizi logistici fatturati anticipatamente alla Regione Umbria e per euro 1.688,00 ai rimborsi di servizi logistici fatturati anticipatamente al Comune di Terni per l'utilizzo teatri del 31/12/11 per l'evento di fine anno organizzato dall'Associazione i Primi della Strada".

L'importo per euro 181,00 si riferisce a ratei passivi contabilizzati nell'esercizio successivo a quello di competenza e si riferiscono principalmente per euro 100,00 al canone telefonico, e per euro 77,00 al bollo dell'auto aziendale.

Conti d'ordine

Conto economico

A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	3.692.521	3.817.563	(125.042)

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	3.589.733	3.752.114	(162.381)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione	50.440	7.501	42.939
Incrementi immobilizzazioni per lavori in Terni			
Altri ricavi e proventi	52.348	57.948	(5.600)
	3.692.521	3.817.563	(125.042)

Dettaglio dei ricavi per vendite e prestazioni di servizi

Categoria	31/12/2011
Ricavi per affitti aziende insediate ed utilizzi sale/teatri presso l'edificio CMM	243.893
Rimborso costi condominiali edificio CMM	245.665
Rimborso spese logistiche per servizi relativi alla aree locare presso l'edificio CMM	172.789
Rimborso personale addetto gestione logistica edificio CMM	195.541
Rimborsi costi per manutenzione straordinaria e di gestione ordinaria al Comune di Terni per edificio CMM	72.794
Rimborsi costi di gestione e manutenzione presso BCT	70.476
Rimborso personale USI adetto ai servizi di reception e logistica presso l'edificio BCT	164.100
Ricavi gestione immobiliare edifici CMM e BCT	79.738
Ricavi Rete Civica	9.372

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

Ricavi attività contravvenzioni	462.087
Servizio di postalizzazione contravvenzioni	144.640
Rimborso valori bollati per postalizzazione contravvenzioni	398.734
Ricavi progetti Internet working	20.168
Ricavi per Photo&Rev	79.990
Ricavi progetto Varchi Elettronici	400.306
Ricavi per installazione e gestione Autovelox	237.207
Ricavi per progetto Videosorveglianza	15.198
Ricavi Progetto FEDFIS	50.742
Ricavi per progetto Suoni della Memoria	112.055
Ricavi progetto dematerializzazione documentale	258.000
Ricavi progetto BCT RFID	6.207
Ricavi manutenzione sito turismo	16.840
Rimborso connettività server progetto Comuni d'Europa	24.000
Ricavi per servizio call center strade sicure	48.000
Ricavi Progetto Strade Sicure	10.396
Ricavi per installazione dissuasori mobili	8.032
Oneri da riaddebitare	42.762
Totale	3.589.733

I "ricavi per affitti" per euro 243.893,00 rappresentano i canoni per l'occupazione di uffici e di sale/teatri e convegni da società esterne presso l'edificio CMM. Tale importo, fatturato da USI in nome e per conto del proprietario dell'immobile Comune di Terni, è contabilizzato anche tra i costi del Conto Economico come quota da corrispondere all'Amministrazione Comunale.

Il "rimborso dei costi condominiali" per euro 245.665,00 rappresenta la spesa totale degli spazi comuni dell'edificio CMM, che, ripartita sui metri quadrati utili dell'immobile, determina un parametro unitario di ripartizione pari ad euro 3,8/ m² mese fatturato mensilmente a tutti i soggetti che occupano gli spazi dell'edificio CMM.

Il "rimborso delle spese logistiche per servizi relativi alle aree occupate del CMM" per euro 172.798,00 rappresenta la quota dei costi di energia, condizionamento, pulizie, riscaldamento, telefono di competenza degli utilizzatori degli spazi dell'immobile CMM.

Il "rimborso dei costi di manutenzione straordinaria e di gestione ordinaria dell'edificio CMM" sono composti per euro 43.249,00 dal rimborso degli interventi straordinari sull'immobile a carico del proprietario Comune di Terni e per euro 29.545,00 dai costi esterni di gestione e manutenzione ordinaria delle aree non locate sempre a carico del proprietario Comune di Terni

La voce "ricavi gestione immobiliare VDC e BCT" si riferisce al corrispettivo del 10% che spetta all'USI su tutta l'attività di gestione degli immobili Centromultimediale e Biblioteca Comunale, inclusi i lavori di ristrutturazione, che viene effettuata in nome e per conto del Comune di Terni in base al contratto di servizi stipulato con l'Amministrazione Comunale in data del 01/04/2008, rinnovato in data 06/07/2011 con delibera di giunta comunale n. 166 del 06/07/11.

I ricavi relativi ai progetti Internet working si riferiscono principalmente:

- alla manutenzione del sito internet ASFM per euro 2.295,00;
- alla manutenzione del sito web per l'Istituto Briccialdi per euro 1.240,00;
- alla realizzazione di siti web per la Biblioteca Comunale e per il Progetto Cinema e Scuola" per euro 7.983,00;
- al restyling del portale del Comune di Terni per euro 3.650,00;
- alla implementazione software per la gestione cimiteri realizzata per la Società Webred S.p.A per euro 5.000,00.

La voce "oneri da riaddebitare comprende il rimborso costi sostenuti da USI nello svolgimento della servizio di gestione immobiliare, in particolare per euro 1.495,00 per il rimborso delle imposte di registro sui contratti di locazione e per euro 40.091,00 per il riaddebito al Comune di Terni degli interessi passivi sul finanziamento sottoscritto da USI in nome e per conto dell'Amministrazione

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

Comunale per la ristrutturazione di una porzione dell'immobile denominato Centromultimediale come da delibera di giunta comunale n. 318 del 05/07/2007.

La variazione positiva dei lavori in corso su ordinazione, di Euro 50.440,00 corrisponde per euro 3.751,00 alla differenza tra le rimanenze iniziali per Euro 387.027,00 e finali per euro 390.528,00 relative al progetto Cartella Clinica Digitale, per euro 27.301,00 alle rimanenze finali per il progetto di "riscossione coattiva tributi per il Comune di Terni" e per euro 19.387,00 alle rimanenze finali su lavori in corso per il progetto di "implementazione software per la gestione dei cimiteri per gli Enti Locali".

Infine la voce "Altri ricavi" si riferisce per euro 52.288,00 al riaddebito di n. 1 unità distaccata presso la Società Aspasiel S.p.A.

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2011 3.580.315	Saldo al 31/12/2010 3.613.885	Variazioni (33.570)
Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	413.619	318.382	95.237
Servizi	1.559.220	1.568.112	(8.892)
Godimento di beni di terzi	3.684	57.465	(53.781)
Salari e stipendi	978.149	1.047.213	(69.064)
Oneri sociali	302.707	329.547	(26.840)
Trattamento di fine rapporto	94.375	85.866	8.509
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	40.000		40.000
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	89.157	91.861	(2.704)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	30.276	40.800	(10.524)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		0	
Svalutazioni crediti attivo circolante	0	20.000	(20.000)
Oneri diversi di gestione	69.128	54.639	14.489
	3.580.315	3.613.885	(33.570)

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Al 31/12/2011 risultano così composte:

- materiale di cancelleria Euro 3.318,00;
- beni di valore inferiore a 516,46 Euro 3.165,00;
- acquisti vari Euro 406.136,00.

La voce "beni inferiori a 516,46" si riferisce all'acquisizione beni strumentali, per lo più materiale hardware necessario per lo svolgimento dell'attività lavorativa il cui valore non eccede l'importo di euro 516,46 (schede pc, cordless, scanner ecc).

La voce "acquisti vari" si riferisce principalmente per euro 401.498,00 alla fornitura di valori bollati per la postalizzazione dei verbali relativi alla gestione delle contravvenzioni; per euro 2.598,00 all'acquisto di materiale per la gestione ZTL e per euro 1.660,00, all'acquisizione di materiale HD per il progetto Dematerializzazione documentale per il Comune di Terni.

Costi per servizi

Al 31/12/2011 risultano così composti:

- Energia elettrica/acqua Euro 121.824,00

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

- consumi gas	Euro	28.768,00
- rimborsi a piè di lista personale	Euro	2.609,00
- manutenzioni immobiliari	Euro	38.927,00
- servizi di vigilanza	Euro	76.765,00
- forniture beni e servizi	Euro	742.281,00
- collaborazioni coordinate e continuative	Euro	121.147,00
- compensi agli amministratori	Euro	10.970,00
- compensi ai sindaci	Euro	44.142,00
- servizi di pulizia	Euro	65.831,00
- servizi amministrativi	Euro	17.928,00
- spese legali	Euro	43.505,00
- spese telefoniche	Euro	20.908,00
- spese postali	Euro	3.559,00
- premi assicurativi	Euro	12.427,00
- consulenze	Euro	23.732,00
- connettività	Euro	60.000,00
- costi per gestione immobiliare BCT	Euro	64.667,00
- costi per gestione immobiliare CMM	Euro	52.901,00

la voce "costi relativi alla gestione immobiliare BCT" sono relativi alla manutenzione ordinaria dell'edificio Biblioteca Comunale, mentre la voce "costi per gestione immobiliare CMM" sono relativi alle manutenzioni straordinarie entrambi a carico del proprietario Comune di Terni.

I costi relativi alla fornitura di beni e servizi si riferiscono principalmente alla fornitura di servizi relativi ai seguenti progetti:

- servizio di postalizzazione delle contravvenzioni per euro 117.893,00.
- Servizio di aggiornamento e il restyling del sito del Comune di Terni per euro 8.750,00;
- progetto di Photo&Rev per euro 61.169,00;
- costi per progetto FEDFIS per euro 21.148,00;
- Costi per la manutenzione dei varchi elettronici per euro 53.400,00;
- Costi per la fornitura e posa in opera di Autovelox euro 212.010,00;
- Costi per il progetto BCT RFID per il Comune di Terni euro 9.070,00
- Costi per il servizio di dematerializzazione documentale per il Comune di Terni euro 5.000,00;
- Costi sostenuti per i corsi Responsabile Sicurezza, Pronto Soccorso e visite mediche obbligatorie euro 2.735,00;
- Costi per la manutenzione del software per la gestione del progetto Strade Sicure euro 2.500,00;
- Costi per interventi di manutenzione ordinaria presso i locali usati dalla Società euro 3.052,00.

Sono inoltre riclassificati nella voce "forniture beni e servizi" il rimborso di USI verso il Comune di Terni per i canoni di affitto delle aziende insediate presso il Videocentro per euro 243.893 di cui euro 240.511,00 per utilizzo uffici ed euro 3.382,00 per uso di sala convegni, aule e teatri di posa.

La voce collaborazioni coordinate e continuative comprende per euro 14.583,00 il costo per le prestazioni lavorative del Consulente nominato dal Comune di Terni per la supervisione delle attività di USI S.p.A: Dott. Zaccone per il periodo gennaio-luglio 2011 e per euro 87.025,00 il costo delle collaborazioni a progetto.

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

La voce "consulenze" si riferisce per euro 20.000,00 all'incarico professionale attribuito all'Arch Tocchi per il supporto tecnico amministrativo all'Area Gestione Patrimonio e per le attività logistiche riferite all'immobile Centromultimediale e per euro 3.732,00 per l'incarico professionale attribuito all'Ing. Idolatri per il supporto alla tecnico alla gestione dell'edificio BCT .

Costi per il personale

Saldo al 31/12/11 (1.415.231)	Saldo al 31/12/10 (1.462.626)	Variazioni (47.395)
----------------------------------	----------------------------------	------------------------

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

La voce "costo per il personale" comprende l'importo di euro 40.000,00 l'indennità risarcitoria concessa, in sede di verbale di conciliazione del 25/05/2011, alla Ex dipendente Simona Angeletti che contro la procedura di mobilità avviata da USI nel corso dell'anno 2008 e il successivo licenziamento intimato con decorrenza 01/10/2008 aveva fatto ricorso contro la Società al fine di ottenerne l'invalidità e la inefficacia.

In base al contratto di servizi stipulato con il Comune di Terni in data 01/04/2008 rinnovato con delibera di Giunta Comunale n. 166 del 06/07/2011, una parte del costo del personale pari ad euro 260.208,00 è riaddebitata alla Amministrazione Comunale in quanto addetto nella attività di gestione immobiliare sia del Centromultimediale che della Biblioteca Comunale di Terni. Inoltre è riaddebitato alla Società Aspasiel S.p.A. l'importo di euro 52.288,00 relativo al costo dell'unità distaccata presso la loro struttura.

Il costo del personale al 31/12/2011 include inoltre per euro 27.000,00 il premio di produttività per l'anno 2011 che, integrato alla somma residuale di premio pro-capite non distribuito per l'anno 2010 di complessivi euro 8.000,00, in base agli obiettivi raggiunti stabiliti dall'accordo con le OOSS del 04/05/2010, sarà retribuito nel corso dell'anno 2012.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva, secondo il seguente dettaglio:

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali (valori in euro):

- Ammortamento software (concessioni, licenze e marchi)	Euro 14.973,00
- ammortamento investimenti in beni di terzi VDC (altre)	Euro 37.692,00
- ammortamento investimenti in beni di terzi BCT (altre)	Euro 3.640,00
- Ammortamento costi di ricerca e sviluppo	Euro 32.026,00
- Ammortamento costi di pubblicità e promozione	Euro 826,00
Totale	Euro 89.157,00

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

In particolare in riferimento alla voce "ammortamento investimenti in beni di terzi Centromultimediale" la quota di ammortamento è stata calcolata al netto della quota relativa a quei cespiti che sono stati ceduti al Comune di Terni in quanto si riferivano a migliorie sull'immobile

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

Centromultimediale effettuate dal CMM, ma che in base alla vecchia convenzione "Do ut facias" sarebbero dovute essere a carico del proprietario e quindi a carico della Amministrazione Comunale.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali (valori in euro):

- Ammortamento impianti specifici (impianti e macchinario)	Euro	438,00
- Ammortamento mobili e arredi (altri beni)	Euro	4.109,00
- Ammortamento macchine e ufficio elettroniche (altri beni)	Euro	23.187,00
- Ammortamento automezzi (altri beni)	Euro	2.542,00
Totale	Euro	30.276,00

Oneri diversi di gestione

La voce "altri costi di gestione" comprende tutti quei costi che non sono relativi a specifiche commesse o a progetti in corso, ma comprende tutte le voci che si riferiscono alla gestione corrente e ordinaria della Società. In particolare le voci principali sono: acquisto valori bollati per Euro 1.362,00; quote associative per euro 1.240,00; spese per la mensa aziendale per euro 33.239,00; sanzioni pecuniarie per il pagamento delle cartelle esattoriali relative alla rateizzazione ottenute da Equitalia per il mancato versamento dell'INPS 2005 e dell'IVA 2004 per euro 12.092,00; per euro 3.050,00 per l'imposta di registro; per Euro 2.503,00 per la TIA e per euro 1.601,00 per i diritti camerati e vidimazione libri sociali ed euro 4.940,00 per la partecipazione dei dipendenti ad attività formative presso la Scuola Umbra di Amministrazione Pubblica Perugia.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2011 (181.653)	Saldo al 31/12/2010 (165.583)	Variazioni (16.070)
Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	1.795	2.005	(210)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(183.448)	(167.588)	(15.860)
	(181.653)	(165.583)	(16.070)

I proventi diversi si riferiscono per euro 1.795,00 agli interessi attivi sulle disponibilità depositate nei conti correnti bancari.

Gli oneri finanziari si riferiscono:

- agli interessi passivi relativi al c/ anticipi presso la BNL per euro 31.021,00;
- agli interessi passivi relativi al finanziamento decennale di euro 2.000.000 presso la Banca Nazionale del Lavoro per Euro 62.217,00;
- agli interessi passivi relativi al finanziamento di euro 953.864,00 per i lavori di ristrutturazione dell'immobile Centromultimediale per euro 40.692,00
- oneri e commissioni bancarie per euro 4.796,00
- agli interessi passivi di mora per ritardati pagamenti delle utenze telefoniche, elettriche, altre forniture e per il pagamento delle cartelle esattoriali per complessivi euro 44.722,00.

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
206.968	87.099	119.869

Il saldo si compone dalla differenza tra sopravvenienze attive pari ad euro 258.900,00 e sopravvenienze passive pari ad euro 51.993,00.

Le sopravvenienze attive si riferiscono principalmente:

- per euro 168.876,00 alla rettifica del costo relativo all'occupazione di locali presso l'edificio CMM, di proprietà del Comune di Terni, da parte della società per gli anni 2008-2009-2010. Infatti essendo USI una società le cui attività sono riconosciute come strumentali e necessarie al

perseguimento dei fini istituzionali del proprio azionista Comune di Terni, non risulta fondato giuridicamente il pagamento dei canoni per l'affitto di locali concessi in uso dall'Amministrazione pubblica alle Società affidatarie *in house* poiché tali società possono a tutti gli effetti essere considerate un apparato della pubblica amministrazione quando l'ente effettua su queste il c.d. "controllo analogo", ossia realizza la più totale ingerenza e controllo sia sulla gestione che sull'andamento economico-finanziario, analogamente a quanto avrebbe potuto fare con un servizio gestito direttamente e vincola istituzionalmente tali Società in modo assorbente a operazioni in favore di questa;

- per euro 72.000,00 alla richiesta di rimborso al Comune di Terni dei costi per i servizi di housing e hosting relativi al progetto Comuni d'Europa di cui USI si è fatta impropriamente carico per gli anni 2008-2010 nei confronti del fornitore Aspasiel. L'importo contabilizzato tra le sopravvenienze attive corrisponde ad un canone annuo di euro 24.000,00;
- per euro 6.309,00 alla fattura da emettere nei confronti della Ternana Calcio per l'incasso degli interessi di mora relativi ad anni precedenti in seguito ad un accordo di pagamento rateizzato concordato nel 2008 tra le Società;
- per euro 10.993,00 allo stralcio di debiti verso fornitori per fatture da ricevere che in base alle verifiche e controlli effettuati anche con il supporto del Collegio Sindacale non saranno ricevute, si riporta di seguito il dettaglio:

STRALCIO DEBITO PER FATTURE DA RICEVERE

DESCRIZIONE	IMPORTO	DATA REGISTRAZIONE
PRESTAZIONE OCCASIONALE (MAZZILLI)	110,00	2003
PRESTAZIONE OCCASIONALE (FEDERICI)	200,00	2004
PRESTAZIONE OCCASIONALE (FLORDIA)	300,00	2004
PRESTAZIONE OCCASIONALE (PESCIAIOLI)	162,50	2004
PRESTAZIONE OCCASIONALE (CECCHI)	300,00	2005
LANCIA. ERRATA IMPUTAZIONE BILANCIO 2005	375,00	2005
PRESTAZIONE OCCASIONALE (MAZZILLI)	60,00	2005
PRESTAZIONE OCCASIONALE (PESCIAIOLI)	60,00	2005
CONGUAGLIO ENERGIA VDC 2008. ERRATA IMPUTAZIONE BILANCIO 2008	1.521,51	2008
COMPENSO AVV. RAMPINI CORTE CONTI PARCELLA 8/11/10. ERRATA IMPUTAZIONE BILANCIO 2010.	4.264,00	2010
COMPENSO RAMPINI RIBOLDI+1 PARCELLA 14/06/10. ERRATA IMPUTAZIONE BILANCIO 2010	3.640,00	2010
TOTALE STORNO FT DA RICEVERE	10.993,01	

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

Le sopravvenienze passive si riferiscono principalmente:

- per euro 29.100,00 alle rate pagate nell'anno 2011 sull'importo complessivo di euro 40.000,00 oltre le spese legali a cui USI è stata condannata a pagare sulla base della sentenza emessa dal Tribunale di Modena n. 1082/2011 in favore del Sig. Miglioli per consulenze svolte, ma non riconosciute dalla Società nel corso dell'anno 2004. Sull'importo complessivo USI ha sottoscritto un accordo transattivo per ottenere un pagamento dilazionato in 5 rate con decorrenza novembre 2011 e scadenza marzo 2012.
- per euro 14.085,00 al rimborso dovuto da USI al Comune di Terni per il compenso spettante per la gestione immobiliare dell'edificio denominato CMM calcolato impropriamente sulle somme non dovute dalla Società all'Amministrazione Comunale per gli anni 2008-2009-2010;
- per euro 779,00 all'emissione di note di credito di competenza dell'anno precedente non stanziato nel bilancio di competenza;
- per euro 3.478,00 allo storno dei crediti verso due clienti Ternana Calcio e FIDH a seguito di una transazione di incasso a saldo e stralcio di rispettivamente l'80% ed il 65% del credito totale;
- per euro 3.154,00 alla rettifica di costi degli esercizi precedenti non imputati correttamente nel bilancio di competenza.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
128.444	119.673	8.771

Prospetto di calcolo delle Imposte dell'esercizio 2011

	IRES		IRAP	
	Imponibile	Imposta (27,50%) col. 1	Imponibile	Imposta (3,9%) col. 2
1) Utile al lordo delle differenze permanenti	264.562		1.427.953	
Imposte di competenza		72.754		55.690
2) Variazioni in aumento temporanee - imposte anticipate				
compensi non pagati agli amministratori	10.970		0	
Interessi di mora non pagati	15.307		0	
Totale 2)	26.277	7.226	0	0
3) Variazioni in aumento - utilizzo fondo imposte differite				
Totale 3)	0	0	0	0
4) Variazioni in diminuzione temporanee - imposte differite				
Totale 4)	0	0	0	0
5) Variazioni in diminuzione - diminuzione imposte anticipate				
Spese di rappresentanza a.p.	21		21	
Compensi pagati agli amministratori	7.000		0	
Interessi di mora a.p. pagati nell'anno	1.358		0	
Utilizzo perdite pregresse	282.460		0	

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2011

Pagina 18

UMBRIA SERVIZI INNOVATIVI S.P.A.

Totale 5)	290.839	79.981	21	1
Totale imponibile (1 + 2 + 3 - 4 - 5)	0		1.427.932	
Totale imposte correnti (1 + 2 + 3 - 4 - 5)		0		55.689

Nella tabella sottostante è dimostrata l'influenza delle imposte sul risultato d'esercizio:

Utile prima delle imposte				137.522
22	Imposte sul reddito dell'esercizio			
		IRES	IRAP	TOTALE
a	Imposte correnti	0	-55.689	-55.689
b	Imposte differite e anticipate			
	iscrizione imposte anticipate	7.226	0	7.226
	iscrizione imposte differite	0	0	0
	diminuzione imposte anticipate	-79.981	-1	-79.981
	utilizzo fondo imposte differite	0	0	0
	Totale b			-72.755
	Totale voce 22			-128.444
23	Utile dell'esercizio			8.078

Il presente Bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Arch. Umberto Piccioni

" Il sottoscritto Arch. Umbro Piccioni dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenete lo stato patrimoniale e il conto economico e la presente nota integrativa in formato PDF/A, sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la Società"

APPENDICE RG

CENTRALCOM S.P.A.
ESERCIZIO FINANZIARIO 2011

CENTRALCOM SPA

CENTRALCOM SPA

Sede in VIALE CENTOVA 6 - 06128 PERUGIA (PG)
Codice Fiscale 03761180961 - Rea PERUGIA 235052
P.I.: 03761180961
Capitale Sociale Euro 1078431 I.v.
Forma giuridica: 03 Societa' per azioni

Bilancio al 31/12/2011

Gli importi presenti sono espressi in Euro

CENTRALCOM SPA

Stato patrimoniale

	2011-12-31	2010-12-31
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	158.996	158.995
Ammortamenti	131.449	130.057
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni immateriali	27.547	28.938
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	4.904.724	3.680.965
Ammortamenti	40.786	35.888
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	4.863.938	3.645.077
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.853	7.814
Totale crediti	7.853	7.814
Altre immobilizzazioni finanziarie	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	7.853	7.814
Totale immobilizzazioni (B)	4.899.338	3.681.829
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	-	-
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	600.138	663.313
esigibili oltre l'esercizio successivo	186	157
Totale crediti	600.324	663.470
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	403.101	437.523
Totale attivo circolante (C)	1.003.425	1.100.993
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	138.782	130.925
Totale attivo	6.041.545	4.913.747
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.078.431	1.078.431
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	886	654
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	1
Totale altre riserve	1	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-6.135	-10.547
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	350	4.644
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	350	4.644
Totale patrimonio netto	1.073.533	1.073.183
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	-	322
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.021	3.698

CENTRALCOM SPA

D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	122.359	859.624
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti	122.359	859.624
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti	4.842.632	2.976.920
Totale passivo	6.041.545	4.913.747

CENTRALCOM SPA

Conti d'ordine

	2011-12-31	2010-12-31
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	-	-
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	-	-
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	-	-
Totale conti d'ordine	-	-

CENTRALCOM SPA

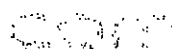
Conto economico

	2011-12-31	2010-12-31
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.661	79.600
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	-	-
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	105.630	67.364
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	158.406	150.000
altri	7.255	1
Totale altri ricavi e proventi	165.661	150.001
Totale valore della produzione	291.952	296.965
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	191	-
7) per servizi	145.717	172.494
8) per godimento di beni di terzi	11.071	10.897
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	50.566	36.861
b) oneri sociali	12.333	8.486
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	3.882	2.738
c) trattamento di fine rapporto	3.692	2.528
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	190	210
Totale costi per il personale	66.781	48.085
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	6.290	8.669
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.392	3.825
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.898	4.844
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	6.290	8.669
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	-	17
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	44.266	44.512
Totale costi della produzione	274.316	284.674
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	17.636	12.291
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non	-	-

CENTRALCOM SPA

costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non	-	-
costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	41	2.595
Totale proventi diversi dai precedenti	41	2.595
Totale altri proventi finanziari	41	2.595
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	5.898	2.650
Totale interessi e altri oneri finanziari	5.898	2.650
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-5.857	-55
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono	-	-
partecipazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono	-	-
partecipazioni		
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono	-	-
partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono	-	-
partecipazioni		
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al	-	-
n 5		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	4	-
altri	3.706	1.425
Totale proventi	3.710	1.425
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono	-	-
iscrivibili al n 14		
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	1
altri	3.886	277
Totale oneri	3.886	278
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	-176	1.147
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	11.603	13.383
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e		
anticipate		
imposte correnti	11.253	8.739
imposte differite	-	-
imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale /	-	-
trasparenza fiscale		
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti,	11.253	8.739
differite e anticipate		
23) Utile (perdita) dell'esercizio	350	4.644

Centralcom s.p.a.



Nota integrativa al bilancio chiuso al 31.12. 2011

06128 Perugia Viale Centova n. 6 C.f.03761180964

Pagina 1

Centralcom s.p.a.

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 31.12.2011

Signori Soci,

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, del quale la presente nota integrativa è parte costitutiva, è stato redatto secondo le disposizioni del Codice Civile, integrate dai principi contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità – OIC – in relazione alla riforma del diritto societario.

Durante l'esercizio, l'attività della società, che opera prevalentemente nel settore delle telecomunicazioni e più precisamente nella realizzazione e gestione di reti di comunicazione, si è svolta in maniera regolare precisando che la società sta portando avanti l'attività di realizzazione dei progetti di rete e si trova a tutt'oggi in una fase di start-up.

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis del c.c. sussistendone le condizioni ivi previste.

Il bilancio d'esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del codice civile. Si precisa che gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico previsti dagli artt. 2424 e 2425 c.c. forniscono informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché del risultato economico. Non si ritiene pertanto necessario fornire informazioni complementari.

Non si sono verificati casi eccezionali d'incompatibilità fra alcuna delle disposizioni civilistiche sulla redazione del bilancio e la necessità della rappresentazione veritiera e corretta; non si è pertanto fatto ricorso alla disciplina di cui all'art. 2423 comma IV.

Ai sensi dell'art. 2423-bis, si precisa che non si sono verificati casi eccezionali, tali da determinare la modifica dei criteri di valutazione rispetto all'esercizio precedente; non si è pertanto fatto ricorso alla disciplina di cui all'art. 2423-bis comma II.

Ai sensi dell'art. 2423-ter, si precisa che non si è proceduto ad alcun raggruppamento di voci dello stato patrimoniale e del conto economico. Vi è perfetta comparabilità fra le voci di bilancio dell'esercizio e quelle relative all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 comma II, si precisa che non sono riscontrabili elementi dell'attivo o del passivo che possano ricadere sotto più voci dello schema.

Conformemente al dettato dell'art. 2435 bis del c.c. non è stata redatta la relazione sulla gestione ed in merito alle informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428 relativamente ai dati sulle azioni di società controllanti possedute, si dichiara che alla data di chiusura dell'esercizio la Società non deteneva, né in proprio, né per interposta persona, partecipazioni in società controllanti e non sono state poste in essere operazioni aventi per oggetto la compravendita delle stesse.

* * *

Ai sensi dell'art. 2427 c.c., della normativa fiscale e di altre leggi particolari si forniscono di seguito le seguenti indicazioni; i prospetti sono valorizzati in unità di euro.

1) Criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, nelle rettifiche di valore e nella conversione di valori in valuta estera.

I criteri di valutazione adottati sono stati determinati nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività dell'impresa, nonché dell'osservanza delle norme stabilite dall'art. 2426 c.c.. In particolare:

Centralcom s.p.a.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali consistono in beni di capitale fisso necessari per lo svolgimento dell'attività della società e sono state iscritte in base al loro costo storico di acquisizione comprensivo di tutti gli oneri accessori.

I costi eventualmente sostenuti in epoca posteriore all'acquisizione del singolo bene vengono imputati ad incremento del suo costo iniziale solo quando essi abbiano comportato un significativo e tangibile incremento di capacità produttiva, di sicurezza o di vita utile.

Le spese di manutenzione e riparazione, diverse da quelle incrementative, non sono mai oggetto di capitalizzazione e sono costantemente imputate a conto economico.

Ai sensi dell'art. 10 della Legge 19 marzo 1983 n. 72, si precisa che al 31.12.2011 non figurano nel patrimonio della società beni per i quali, in passato sono state eseguite "rivalutazioni" monetarie o beni per i quali si è derogato ai criteri legali di valutazione, in applicazione dell'art. 2426 c.c..

Il costo delle immobilizzazioni materiali la cui utilizzazione è limitata nel tempo è stato ammortizzato secondo un piano di ammortamento stabilito in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. L'ammortamento così effettuato trova corrispondenza nei coefficienti di ammortamento stabiliti nella tabella allegata al D.M.31.12.1988 (aggiornato con D.M. 17.11.1992), i quali sono ritenuti sufficientemente rappresentativi del normale periodo di deperimento dei beni con specifico riferimento al settore in cui opera l'impresa.

I beni acquistati nell'esercizio sono ammortizzati in misura pari alla metà dei coefficienti sopra elencati, nella presunzione - ritenuta generalmente accettabile - che i beni siano entrati mediamente in funzione a metà anno, e nella considerazione che il calcolo analitico in base ai periodi di utilizzo non dà luogo a differenze apprezzabili rispetto a quello ottenuto con tale semplificazione.

I beni di costo unitario sino ad euro 516,46, suscettibili di autonoma utilizzazione, sono stati ammortizzati completamente nell'esercizio. Si rileva, tuttavia, che l'ammontare complessivo di tali beni, è scarsamente significativo rispetto al valore complessivo delle immobilizzazioni materiali e dell'ammortamento delle stesse.

Immobilizzazioni immateriali

Consistono in beni immateriali e in spese ad utilizzazione economica pluriennale.

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo degli eventuali oneri accessori.

Le spese pluriennali sono state capitalizzate solo a condizione che potessero essere recuperate grazie alla redditività futura dell'impresa e nei limiti di questa.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o spesa. A riguardo, si precisa che:

- i costi d'impianto e ampliamento e gli altri costi di cui si è constatata l'utilità pluriennale sono stati iscritti all'attivo dello stato patrimoniale e sono stati ammortizzati secondo un piano di ammortamento della durata di 5 anni;
- i costi per concessioni di cui si è constatata l'utilità pluriennale sono stati iscritti all'attivo dello stato patrimoniale ma non sono stati ammortizzati in quanto non è ancora iniziato lo sfruttamento economico delle concessioni stesse.

Immobilizzazioni finanziarie.

I crediti inseriti nelle immobilizzazioni finanziarie sono quelli originati da operazioni di natura finanziaria e sono iscritti al valore nominale, evidenziando quelli esigibili oltre l'esercizio successivo; sono rappresentati esclusivamente da somme versate a titolo di deposito cauzionale ad alcuni fornitori per locazioni ed energia elettrica ecc.

Centralcom s.p.a.

Contributi in c/capitale

I contributi in conto impianti ricevuti per l'acquisto o per la realizzazione delle reti di telecomunicazione sono iscritti per intero nei risconti passivi e concorreranno a formare il reddito imponibile in quote correlate all'ammortamento dei beni cui si riferiscono.

Contributi in c/esercizio

I contributi in conto esercizio, iscritti nella voce A5 dei ricavi, rappresentano i contributi dei soci per i costi di gestione della società, in questa fase di realizzazione dei progetti di rete, in ogni caso occorre precisare che l'Assemblea dei soci ha già deciso la riduzione al 50% del contributo per l'anno 2012 e l'azzeramento a partire dall'esercizio 2013.

Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono quelli riferiti alle operazioni dell'attività tipica e sono contabilizzate al loro valore nominale.

Disponibilità liquide.

Sono iscritte per il loro effettivo importo.

L'importo effettivo dei conti bancari è stato verificato sulla base di appositi prospetti di riconciliazione.

Debiti

Tutte le poste esprimenti una posizione di debito della società verso l'esterno sono state valutate al loro valore nominale.

L'importo effettivo dei conti bancari è stato verificato sulla base di appositi prospetti di riconciliazione.

Sono distintamente indicati i debiti pagabili oltre l'esercizio; in particolare per quanto riguarda i mutui e i finanziamenti a medio termine, viene evidenziata la quota corrente pagabile nel successivo esercizio.

Ratei e Risconti.

I ratei e risconti dell'esercizio sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi ad esso pertinenti. Sono altresì ricompresi nella voce dei risconti passivi i contributi ricevuti dalla Regione Umbria in conto impianti per l'acquisto e realizzazione delle reti di telecomunicazione.

Fondi per rischi ed oneri

Sono stanziati per coprire perdite o passività di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo Trattamento di fine rapporto

Il fondo riflette il debito maturato nei confronti di tutti i dipendenti in forza al 31 dicembre 2011 calcolato sulla base delle leggi e dei contratti vigenti e tenuto conto degli eventuali versamenti ai fondi pensione integrativi per conto degli stessi dipendenti.

Centralcom s.p.a.

Ricavi e costi

I ricavi per vendite dei prodotti ed impianti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni, o sulla base delle specifiche previsioni contrattuali. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. I costi sono iscritti in bilancio in base al criterio della competenza economica.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

Imposte sul reddito

Le imposte sono state calcolate sul reddito imponibile dell'esercizio determinato considerando le variazioni fiscali sia permanenti che temporanee.

Imposte anticipate e differite

I debiti per imposte differite ed i crediti per imposte anticipate, nel caso in cui esistono differenze temporanee tra la normativa civilistica e la normativa fiscale, sono state iscritte in bilancio tenendo conto di quanto dettato dai "corretti principi contabili" ed in particolare tenendo presente che:

- le attività per imposte anticipate non devono essere contabilizzate qualora non vi sia la ragionevole certezza del loro futuro recupero;
- le passività per imposte differite passive non devono essere contabilizzate qualora esistano scarse probabilità che tale debito insorga;
- i suddetti elementi non contabilizzati in passato, in quanto non sussistevano i requisiti per il loro riconoscimento, dovranno essere iscritti nell'esercizio in cui tali requisiti dovessero emergere.

3bis) La misura e le motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali e immateriali, facendo a tal fine esplicito riferimento al loro concorso alla futura produzione di risultati economici, alla loro prevedibile durata utile e, per quanto rilevante, al loro valore di mercato, segnalando altresì le differenze rispetto a quelle operate negli esercizi precedenti ed evidenziando la loro influenza sui risultati economici dell'esercizio

Non sono state operate svalutazioni per perdite durevoli di immobilizzazioni materiali o immateriali.

4) Variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci dell'attivo e del passivo; movimentazione dei Fondi.

Variazione altre voci dello Stato Patrimoniale (Attivo)

C - ATTIVO CIRCOLANTE

	Cons. iniz. eser.	Incrementi	Decrementi	Cons. fine eser.
I - Rimanenze	0	-	-	0
II - Crediti	663.470	0	63.146	600.324
III - Att. fin. non cost. immobil.	0	-	-	0
IV - Disponibilità liquide	437.523	31	34.453	403.101
Totale	1.100.993	31	97.599	1.003.425

Centralcom s.p.a.

II Crediti	Cons. iniz. Eser.	Incrementi	Decrementi	Cons. fine eser.
1 - Verso clienti	172.920	-	29.720	143.200
4) - crediti verso imprese controllanti	0	-	-	0
4 bis) - crediti tributari	299.849	-	22.911	276.938
4 ter) - imposte anticipate	0	-	-	0
5 - Verso altri	190.701	-	10.515	180.186
• F.do svalutazione crediti	0	-	-	0
totale	663.470	0	63.146	600.324

IV Disponibilità liquide	Cons. iniz. eser.	Incrementi	Decrementi	Cons. fine eser.
1 - Depositi bancari e postali	437.484	-	34.453	403.031
3 - Denaro e valori in cassa	39	31	-	70
Totale	437.523	31	34.453	403.101

ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

	Cons. iniz. eser.	Incrementi	Decrementi	Cons. fine eser.
A - Cred. v/soci per ver. dovuti	0	-	-	0
D - Ratei e risconti attivi	130.925	138.782	130.925	138.782
Totale	130.925	138.782	130.925	138.782

Variazioni altre voci dello Stato Patrimoniale (Passivo)

A - PATRIMONIO NETTO

Si rinvia l'esame al punto 7 bis

ALTRE VOCI DEL PASSIVO

	Cons. Iniz. Eser.	Incrementi	Decrementi	Cons. fine eser.
B - Fondi per rischi e oneri	322	-	322	0
C - Trattamento fine rapporto	3.698	-	677	3.021
D - Debiti	859.624	4.410	741.675	122.359
E - Ratei e risconti passivi	2.976.920	4.842.632	2.976.920	4.842.632
Totale	3.840.564	4.847.042	3.719.594	4.968.012

D - Debiti	Cons. iniz. eser.	Incrementi	Decrementi	Cons. fine eser.
3 - Debiti v/soci per finanzia.	0	-	-	0
4 - Debiti v/banche	0	-	-	0
5 - Debiti v/altri finanzia.	0	-	-	0
6 - Acconti	0	-	-	0
7 - Debiti v/fornitori	834.858	-	737.715	97.143
8 - Deb. rappres. titoli cred.	0	-	-	0
9 - Debiti vs imprese controllate	0	-	-	0
10 - Debiti vs imprese collegate	0	-	-	0
11 - Debiti vs imprese controllanti	0	-	-	0
12 - Debiti tributari	10.407	-	3.960	6.447
13 - Debiti v/istituti previd.	4.325	477	-	4.802
14 - Altri debiti	10.034	3.933	-	13.967
Totale	859.624	4.410	741.675	122.359

Centralcom s.p.a.

5) Elenco delle partecipazioni possedute

La società non possiede né direttamente né tramite società fiduciarie o per interposta persona, partecipazioni in imprese controllate e collegate.

6) Ammontare dei crediti e dei debiti di durata residua superiore a cinque anni, e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non esistono in bilancio voci riconducibili a tali fattispecie.

6 bis) gli effetti, se significativi, delle variazioni cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio.

Non esistono in bilancio voci riconducibili a tali fattispecie.

6 ter) l'ammontare dei crediti e debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Non esistono in bilancio voci riconducibili a tali fattispecie.

7bis) le voci di patrimonio netto devono essere analiticamente indicate, con specificazione in appositi prospetti della loro origine, possibilità di utilizzazione e distruttibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi

Nel prospetto di seguito riportato sono illustrati i movimenti intervenuti nelle voci di patrimonio netto

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserve	Risultato dell'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	1.078.431	612	-11.327	823	1.068.539
Destinazione del risultato dell'esercizio:			781	-781	
- Attribuzione di dividendi (€... per azione)					
- Altre destinazioni					
Altre variazioni:					
- A riserva legale		42		-42	
- A riserva fondo utili disponibili					
Risultato dell'esercizio precedente				4.644	4.644
Alla chiusura dell'esercizio precedente	1.078.431	654	-10.546	4.644	1.073.183
Destinazione del risultato dell'esercizio:		232	4.412	-4.644	
- Attribuzione di dividendi (€... per azione)					
- Altre destinazioni					
Altre variazioni:					
- A riserva fondo utili disponibili					
- A distribuzione utili soci					
- A riserva di arrotondamento					
Risultato dell'esercizio corrente				350	350
Alla chiusura dell'esercizio corrente	1.078.431	886	-6.134	350	1.073.533

Nel prospetto di seguito riportato viene fornita l'analisi del patrimonio netto sotto i profili della disponibilità e della distribuibilità:

Centralcom s.p.a.

Naturale/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi:	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	1.078.431				
Riserve di capitale:					
Riserva per azioni proprie		---			
Riserva per azioni o quote di società controllante		---			
Riserva da soprapprezzo azioni		A, B, C			
Riserva da conversione obbligazioni		B			
...					
Riserve di utili:					
Riserva legale	886	B			
Riserva per azioni proprie					
Riserva da utili netti su cambi		A, B			
Riserva da valutazione delle partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto		A, B			
Riserva da deroghe ex comma 4 dell'art. 2423		A, B			
Perdite pregresse...	-22.973				
Utili portati a nuovo	16.838	A, B, C	16.838		
Totale	1.068.182				
Quota non distribuibile	27.547		-27.547		
Residua quota distribuibile					

A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione utili.

La quota di riserve non distribuibile è legata all'esistenza nell'attivo immobilizzato di costi pluriennali non ancora ammortizzati per impianto ed ampliamento, ricerca, sviluppo, pubblicità (art.2426 n.5 cod.civ.).

8) Ammontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo

Non si è proceduto a nessuna capitalizzazione di interessi.

11) Ammontare dei proventi indicati nell'art. 2425 n. 15 diversi dai dividendi

Non sono stati realizzati proventi di questa tipologia.

13) Composizione delle voci "Proventi straordinari" e Oneri straordinari"

Nell'esercizio non sono stati conseguiti proventi e/oneri riconducibili a tali fattispecie.

Proventi straordinari	
Voci	Importo
Sopravvenienze attive	3.710
Totale	3.710

Oneri straordinari	
Voci	Importo
Sopravvenienze passive	-3.866
Totale	-3.866

Centralcom s.p.a.

14) un apposito prospetto contenente

a) la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto, le voci escluse dal computo e le relative motivazioni;

b) l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione.

Prospetto sub a)

Prospetto di cui al punto 14) dell'art. 2427: descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione della fiscalità differita attiva e passiva.

Non vi sono importi accreditati o addebitati a patrimonio netto.

Non vi sono inoltre differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di fiscalità differita attiva e passiva.

PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO

Determinazione dell'imponibile IRES

Risultato prima delle imposte	11.603,00
Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%)	3.190,82.

Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:

• quota plusvalenze	(...)
• ammortamenti ex art. 109 TUIR	(...)
•	(...)
Totale	(0)

Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:

• quota spese di manutenzione	...
• pagamento compensi arretrati amministratori	...
•
Totale	...0

Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:

• compensi agli amministratori	(...)
• manutenzioni non dedotte	(...)
• plusvalenze rateizzate	(...)
•	(...)
Totale	(0)

Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:

• costi non deducibili:	4.407,70
• imposte dell'esercizio:	11.253,00
•
Totale	(15.660,70)

Centralcom s.p.a.

Imponibile fiscale 16.011,00
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio (onere effettivo: 37,94%) 4.403,00

Determinazione dell'imponibile IRAP

Differenza tra valore e costi della produzione 17.636,00
 Costi non rilevanti ai fini Irap 124.489,00
 Totale 142.125,00
Onere fiscale teorico (4,25%) 6.040,00
 Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi
 Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi
 Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti
 Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi
 Imponibile IRAP 142.125,00
 IRAP corrente per l'esercizio 6.850,00

Onere effettivo sul risultato ante imposte (59%.)

16) e 16bis) cumulativamente per ciascuna categoria, l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori ed ai sindaci, l'importo totale dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione legale per la revisione legale dei conti annuali, l'importo totale dei corrispettivi per gli altri servizi di verifica svolti, l'importo totale dei corrispettivi di competenza per i servizi di consulenza fiscale e l'importo totale dei corrispettivi di competenza per altri servizi diversi dalla revisione contabile

Categoria	Compenso
Compensi amministratori	63.639,00
Compensi sindaci	19.795,00
Corrispettivi per la revisione legale dei conti annuali	
Corrispettivi per altri servizi di verifica svolti	
Corrispettivi per i servizi di consulenza fiscale	
Corrispettivi per altri servizi diversi dalla revisione contabile	

18) Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni o titoli o valori simili annessi dalla società

La società non ha emesso alcuno di titoli indicati.

Centralcom s.p.a.

19bis) i finanziamenti effettuati dai soci alla società, ripartiti per scadenze e con la separata indicazione di quelli con clausola di postergazione rispetto agli altri creditori.

Non esistono in bilancio voci riconducibili a tali fattispecie.

22) Con riferimento ai beni condotti in forza di contratti di locazione finanziaria, in ossequio alla previsione contenuta nell'articolo 2427, n. 22), del Codice civile, è stato redatto il seguente prospetto, dal quale è possibile, tra l'altro, evincere:

- il valore attuale dei canoni non ancora scaduti: nonché del prezzo di riscatto, determinati utilizzando tassi di interesse pari all'onere finanziario effettivo riconducibile a ogni singolo contratto;
- l'onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio;
- il valore complessivo al quale i beni oggetto di locazione finanziaria sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni, con separata indicazione di ammortamenti, rettifiche e riprese di valore che sarebbero stati stanziati nell'esercizio.

Non esistono in bilancio voci riconducibili a tali fattispecie.

22bis) Rapporti con parti correlate (ex art.2427 n.22bis Codice Civile)

La società nel corso dell'esercizio non ha intrattenuto operazioni rilevanti o concluse non a condizioni normali di mercato con parti correlate.

Attività di direzione e coordinamento

La società come disciplinato dall'articolo 3 e 5 dello Statuto, opera secondo il modoello IN HOUSE PROVIDING in coerenza con l'obbiettivo Regionale di diffusione della Larga Banda sull'insieme del territorio della Regione Umbria anche attraverso il coinvolgimento diretto dei soci.

Come disciplinaro dall'art. 41 dello Statuto della Società, i soci esercitano sulla stessa un controllo analogo a quello svolto sui propri servizi nelle forme e modalità previste dallo Statuto stesso.

Partecipazioni in altre imprese comportanti responsabilità illimitata

La società non ha assunto partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata:

Perugia li 19 marzo 2012

L'Amministratore Unico
Brunello Castellani

COPIA SU SUPPORTO INFORMATICO CONFORME ALL' ORIGINALE, DOCUMENTO SU SUPPORTO CARTACEO AI SENSI DEL D.P.R.445/2000, CHE SI TRASMETTE AD USO REGISTRO IMPRESE. IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTO IN MODO VIRTUALE TRAMITE LA CAMERA DI COMMERCIO DI PERUGIA AUTORIZZATA CON PROV. AUT. N. 159194 DEL 22/11/2001 DEL MINISTERO DELLE FINANZE, DIP. DELLE ENTRATE - UFFICIO DELLE ENTRATE DI PERUGIA. ATTESTA ALTRESI' CHE IL DOCUMENTO INFORMATIVO IN FORMATO XBRL CONTENENTE STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO E' CONFORME E CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI ORIGINALI DEPOSITATI PRESSO LA SOCIETA'.

APPENDICE RH

**SVILUPPUMBRIA S.P.A.
ESERCIZIO FINANZIARIO 2011**

SVILUPPUMBRIA SPA
SOCIETA' REGIONALE PER LO SVILUPPO ECONOMICO
DELL'UMBRIA

BILANCIO DI ESERCIZIO
2011

Perugia - Via Don Bosco,11

Stato patrimoniale - attivo		31.12.2011	31.12.2010
A)	CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI		
B)	Immobilizzazioni		
I.	Immateriali		
1)	Costi impianto e ampliamento	27.459	39.842
2)	Costi ricerca e sviluppo		
3)	Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.119.122	1.183.233
5)	Avviamento		
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti		
7)	Altre		
	subtotale B I	1.146.581	1.223.076
II.	Materiali		
1)	Terreni e fabbricati	8.338.041	12.258.590
2)	Impianti e macchinari	2.253	761
3)	Attrezzature industriali e commerciali		
4)	Altri beni	324.812	369.081
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti		
	subtotale B II	8.665.105	12.628.432
III.	Finanziarie		
1)	Partecipazioni in:		
a)	imprese controllate	156.163	466.786
b)	imprese collegate	1.538.464	1.284.796
c)	imprese controllanti		
d)	altre imprese	2.205.163	2.198.388
	subtotale B III 1	3.899.790	3.949.971
2)	Crediti		
a)	verso imprese controllate		
b)	verso imprese collegate		
c)	verso controllanti		
d)	verso altri		
3)	Altri titoli	50.000	50.000
4)	Azioni proprie		
	subtotale B III	3.949.790	3.999.971
	Totale immobilizzazioni	13.761.476	17.851.478
C)	Attivo circolante		
I.	Rimanenze		
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo		
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3)	Lavori in corso su ordinazione	9.406.350	8.829.625
4)	Prodotti finiti e merci		
5)	Acconti		
	subtotale C I	9.406.350	8.829.625
II.	Crediti		
1)	Verso clienti		
-	entro 12 mesi	3.785.272	557.932
-	oltre 12 mesi	309.201	230.827
	subtotale C II 1	4.094.472	788.760
2)	Verso imprese controllate		
-	entro 12 mesi		
-	oltre 12 mesi		
3)	Verso imprese collegate		
-	entro 12 mesi	48.000	185.000
-	oltre 12 mesi	150.000	
	subtotale C II 3	198.000	185.000
4)	Verso imprese controllanti		
-	entro 12 mesi	1.253.512	1.379.532
-	oltre 12 mesi		
	subtotale C II 4	1.253.512	1.379.532
4 bis)	Crediti tributari	418.283	612.639
4 ter)	Imposte anticipate	225.654	61.658
5)	Verso altri		
-	entro 12 mesi	194.610	224.206
-	oltre 12 mesi	506.961	605.213
	subtotale C II 5	701.571	829.419
	subtotale C II	6.891.492	3.857.007
III.	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1)	Partecipazioni in imprese controllate	142.372	113.898
2)	Partecipazioni in imprese collegate	242.804	242.804
3)	Partecipazioni in imprese controllanti		
4)	Altre partecipazioni	170.350	171.072
5)	Azioni proprie		
6)	Altri titoli		
	subtotale C III	555.527	527.774
IV.	Disponibilità liquide		
1)	Depositi bancari e postali	218.060	491.558
2)	Assegni	772.104	
3)	Denaro e valori in cassa	291	4.163
	subtotale C IV	990.455	495.721
	Totale attivo circolante	17.843.824	13.710.126
D)	Ratei e risconti		
-	vari	19.757	18.563
	Totale attivo	31.625.057	31.580.168

Stato patrimoniale - passivo		31.12.2011	31.12.2010
A1)	Patrimonio netto		
I.	Capitale sociale	5.798.736	5.798.736
II.	Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III.	Riserva di rivalutazione		
IV.	Riserva legale	37.632	32.027
V.	Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI.	Riserve statutarie		
VII.	Altre riserve:		
	- riserva straordinaria	423	423
	- riserva da conversione capitale sociale in Euro(Art.17 Decreto Legislativo 21	72.755	72.755
	- riserva da annullamento azioni proprie		
	- versamenti in c/aumento capitale sociale		
	- riserva avanzo da fusione RES		115.703
	- riserva per arrotondamenti		
VIII.	Utili (perdite) portati a nuovo	-377.575	-599.761
IX.	Utile (perdita) dell'esercizio	48.486	112.087
	Totale patrimonio netto	5.580.457	5.531.970
A2)	Apporti ai sensi di LL.RR		
a)	apporti ai sensi di L.L.R.R. a Fondo Programma	2.400.545	3.358.774
b)	apporti ai sensi di L.L.R.R. a destinazione vincolata	2.061.464	1.848.867
	Subtotale A2	4.462.008	5.207.640
B)	Fondi per rischi e oneri		
1)	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2)	Imposte differite	923.732	946.740
3)	Altri	386.590	427.464
	Subtotale B	1.310.321	1.374.204
C)	Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	1.702.644	1.535.773
D)	Debiti		
1)	Obbligazioni		
2)	Obbligazioni convertibili		
3)	Debito v/soci per finanziamenti		
4)	Debiti verso banche		
	- entro 12 mesi	4.454.408	4.277.635
	- oltre 12 mesi	1.243.043	1.330.835
	Subtotale D4	5.697.451	5.608.470
5)	Debiti verso altri finanziatori		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
6)	Acconti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
7)	Debiti verso fornitori		
	- entro 12 mesi	597.635	1.159.271
	- oltre 12 mesi		
9)	Debiti verso imprese controllate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
10)	Debiti verso imprese collegate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
11)	Debiti v/controlante		
	- entro 12 mesi	7.357.600	7.303.600
	- oltre 12 mesi	695.486	645.486
12)	Debiti tributari		
	- entro 12 mesi	330.724	221.300
	- oltre mesi		
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
	- entro 12 mesi	168.341	171.684
	- oltre 12 mesi		
14)	Altri debiti		
	- entro 12 mesi	899.280	471.477
	- oltre 12 mesi	334.801	99.252
	Totale debiti	16.081.318	15.680.540
E)	Ratei e risconti		
-	vari	2.488.309	2.250.040
	Totale passivo	31.625.057	31.580.168
	Conti d'ordine		
	Fidejussioni ricevute da terzi	365.972	65.972
	Garanzie rilasciate a terzi	3.658.305	3.647.705
	Fondi di terzi in amministrazione	25.383.217	26.012.184
	Totale conti d'ordine	29.407.495	29.725.862

Conto economico		31.12.2011	31.12.2010
A) Valore della produzione			
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.516.615	1.444.133
2)	Variazioni rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3)	Variazione di lavori in corso su ordinazione	576.725	201.879
4)	Incremento di immobilizzazioni		
5)	Altri ricavi e proventi		
	- vari	710.483	384.013
	- contributi in conto esercizio	933.087	140.059
5bis)	- utilizzo Fondo Programma:		
	1) per svolgimento programma 2011	2.108.400	1.985.000
	2) per copertura perdite su crediti ed altri costi	37.535	117.985
Totale valore della produzione		5.882.845	4.273.070
B) Costi della produzione			
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	39.038	32.526
7)	Per servizi	1.618.114	1.566.703
8)	Per godimento di beni di terzi	233.907	209.575
9)	Per il personale		
	a) Salari e stipendi	2.935.021	2.789.946
	b) Oneri sociali	726.105	747.200
	c) Trattamento di fine rapporto	256.271	235.270
	d) Trattamento di quiescenza e simili		
	e) Altri costi		420
subtotale B 9		3.917.397	3.772.836
10)	Ammortamenti e svalutazioni		
	a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	82.923	82.376
	b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	377.572	424.518
	c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
	d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante		101.153
subtotale B 10		460.495	608.047
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12)	Accantonamenti per rischi		245.632
13)	Altri accantonamenti		
14)	Oneri diversi di gestione	289.184	644.033
Totale costi della produzione		6.558.134	7.079.352
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)		-675.289	-2.806.283
C) Proventi e oneri finanziari			
15)	Proventi da partecipazioni:		
	- verso controllate		
	- verso collegate		
	- verso controllanti		
	- altri		
Subtotale C 15		0	0
16)	Altri proventi finanziari:		
	a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
	b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono	1.842	
	c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		7.267
	d) proventi diversi dai precedenti:		
	- verso controllate		
	- verso collegate		45
	- verso controllanti		
	- altri	6.074	11.102
Subtotale C 16		7.916	18.413
17)	Interessi e altri oneri finanziari:		
	- verso controllate		
	- verso collegate		
	- verso controllanti		
	- verso altri	211.021	195.382
	- Utilizzo fondo programma per copertura oneri finanziari	-147.805	-128.728
Subtotale C 17		63.216	66.654
Totale proventi e oneri finanziari		-55.300	-48.241
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18)	Rivalutazioni:		
	a) di partecipazioni	52.444	
	b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
19)	Svalutazioni:		
	a) di partecipazioni	736.958	626.859
	a1) utilizzo fondo programma per copertura perdite e minusvalenze su partecipazioni	-736.958	-626.859
	b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		52.444	0
E) Proventi e oneri straordinari			
20)	Proventi:		
	plusvalenze da alienazioni	686.509	2.498.833
	varie	151.585	507.140
Subtotale E 20		838.094	3.005.973
21)	Oneri:		
	minusvalenze da alienazioni		
	varie	148	14.929
Subtotale E 21		148	14.929
Totale delle partite straordinarie		837.947	2.991.044
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)		159.801	136.520
22)	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
	a) imposte correnti	146.748	34.140
	b) imposte differite (anticipate)	-35.433	-9.707
26)	Utile (Perdita) dell'esercizio	48.486	112.087

NOTA INTEGRATIVA / BILANCIO 2011

Criteri di formazione

Il Bilancio al 31 dicembre 2011 è stato redatto nel rispetto delle norme di legge, in particolare sulla base delle disposizioni del D. Lgs n. 127/91 e D. Lgs. N. 6/03, così come recepite nelle norme del codice civile Libro V, Titolo V, dall'art. 2423 all'art. 2428, dei Principi Contabili predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Ai fini della chiarezza e in applicazione dell'art. 2423 ter del c.c., allo schema di stato patrimoniale e conto economico previsti dagli artt. 2424 e 2425 del c.c., sono state aggiunte nel passivo dello stato patrimoniale le voci A2-a) "Apporti ai sensi di L.L.R.R. a Fondo Programma" e A2-b) "Apporti ai sensi di L.L.R.R. a destinazione vincolata" e nel conto economico la voce A 5 bis-1) "Utilizzo fondo programma per attività 2011" e A 5 bis-2) "Utilizzo fondo programma per copertura perdite su crediti ed altri costi", quali voci tipiche della attività della Società.

In ottemperanza a quanto disposto dal principio contabile interpretativo n. 1, a partire dall'esercizio 2007 l'utilizzo del fondo regionale a copertura delle perdite e delle minusvalenze su partecipazioni è stato riclassificato nella voce D del conto economico, mentre l'utilizzo fondo programma per la copertura degli oneri finanziari è confluito nella voce C del conto economico. Con riferimento all'impostazione contabile degli apporti a destinazione vincolata trasmessi in passato dalla Regione Umbria ai sensi di LL.RR., iscritti nella menzionata voce del passivo, segnaliamo che il bilancio per l'esercizio 2011 è stato redatto sulla base dei medesimi criteri utilizzati negli esercizi precedenti.

Il bilancio 2011 si compone dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della presente Nota Integrativa, ed è inoltre corredato dalla Relazione sulla Gestione.

La Nota Integrativa si compone delle seguenti parti:

Parte A - Criteri di Valutazione;

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale;

Parte C - Informazioni sul Conto Economico;

Parte D - Altre informazioni.

Per la descrizione della natura dell'attività d'impresa, per i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, per l'evoluzione prevedibile della gestione e per la descrizione dei rapporti con imprese controllate e collegate si rinvia alla relazione sulla gestione degli amministratori.

Si attesta che il presente bilancio è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio e che tutte le operazioni poste in essere dalla società sono rilevate nelle scritture contabili.

PARTE " A" - SEZIONE I - CRITERI DI VALUTAZIONE

1. Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo incrementato dagli oneri accessori di diretta imputazione e sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. I Costi di Impianto e Ampliamento sono iscritti con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in cinque anni. I Marchi, rilevati nell'ambito dell'operazione di acquisto del ramo dell'azienda Centro Agroalimentare dell'Umbria Srl e validati da apposita perizia di stima, sono ammortizzati in 18 anni. Le Licenze d'Uso sono ammortizzate in tre anni. Il Diritto di Superficie sul terreno di Spoleto iscritto a seguito della fusione per incorporazione con BIC Umbria Spa in Liquidazione è ammortizzato in 99 anni in funzione della sua durata legale.

2. Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo incrementato dagli oneri accessori di diretta imputazione, aumentato in virtù della legge di rivalutazione monetaria n.72/83, della legge di rivalutazione monetaria degli immobili n.413/91 e dell'imputazione del disavanzo da concambio e da annullamento emerso dalla fusione per incorporazione con BIC Umbria Spa in liquidazione. Le immobilizzazioni materiali aventi durata limitata nel tempo sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in relazione

alla residua possibilità di utilizzazione. Le aliquote di ammortamento utilizzate sono quelle fiscali, ritenute rappresentative della vita utile.

3. Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e altre società iscritte nell'attivo circolante sono rappresentate da titoli azionari non quotati e/o da quote di società destinate ad essere alienate; sono iscritte al minore fra il costo di acquisto ed il valore di presumibile realizzo, determinato tenendo anche conto del valore della quota di patrimonio netto contabile della partecipata risultante dall'ultimo bilancio approvato.

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e altre società iscritte nell'attivo immobilizzato sono rappresentate da titoli azionari non quotati e/o da quote di società acquisite a titolo di investimento duraturo, e sono iscritte al costo di acquisto eventualmente ridotto in presenza di perdite permanenti di valore. Le perdite permanenti vengono determinate in base alla differenza, se negativa, fra la quota di patrimonio netto contabile della partecipata risultante dall'ultimo bilancio approvato ed il costo di acquisto, qualora si ritenga che tale differenza non abbia carattere transitorio.

L'effetto economico delle rettifiche di valore su entrambe le categorie di partecipazioni viene compensato con l'utilizzo del Fondo Programma (si veda la relativa sezione di commento); di tale utilizzo si chiede specifica approvazione ai Soci in sede di Assemblea che approva il bilancio di esercizio.

Al venir meno delle condizioni che hanno portato alla svalutazione, il valore della partecipazione viene ripristinato nel limite del costo di acquisto.

4. Crediti

Sono rappresentati dai crediti verso il socio controllante –Regione Umbria-, verso clienti, verso società controllate, collegate e verso altri, e sono valutati al presumibile valore di realizzo.

5. Titoli

Sono obbligazioni di durata decennale iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie emessi da Enti creditizi e acquistati a scopo di garanzia. Tali titoli sono iscritti al costo corrispondente al valore nominale garantito al rimborso dal regolamento di emissione.

6. Lavori in corso per prestazioni di servizi

Sono rappresentati dai lavori per prestazioni di servizi in corso di durata ultrannuale relativi a Progetti diversi e sono iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza. Per le eventuali commesse per le quali è prevista una perdita, questa viene interamente riconosciuta nell'esercizio in cui diviene nota .

La contropartita delle variazioni della voce "Lavori in corso per prestazioni di servizi" è iscritta a conto economico esercizio per esercizio nella voce "Variazione lavori in corso per prestazioni di servizi".

7. Disponibilità liquide

Sono rappresentate dalle disponibilità di cassa e valori assimilati, dagli assegni e dai crediti verso le banche nella forma tecnica del conto corrente e sono valutati al valore nominale.

8. Ratei e Risconti

I ratei e risconti attivi e passivi riflettono, per competenza, proventi ed oneri riferibili ad un arco temporale comune a due o più esercizi.

9. Debiti

Sono rappresentati da debiti nei confronti del socio controllante – Regione Umbria –, di fornitori, Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale, Erario, banche ed altri. Tutti sono iscritti al valore nominale.

10. Trattamento di Fine Rapporto

Rappresenta il debito della Società verso i propri dipendenti per gli obblighi ad essa derivanti alla data della chiusura dell'esercizio, determinato in conformità alle leggi vigenti.

11. Apporti ai sensi di LL.RR.

A.. Apporti ai sensi di LL.RR. a Fondo Programma

Il Fondo Programma, classificato in una specifica voce del passivo, aggiunta in ossequio al principio della chiarezza nella voce A2- a), rappresenta il saldo, al netto degli utilizzi per la copertura di specifici costi di esercizio (rettifiche di valore su partecipazioni, rettifiche di valore su crediti e costi sostenuti per specifiche iniziative riconducibili al "Programma") degli importi erogati in precedenti esercizi dall'azionista di maggioranza (Regione Umbria) per il finanziamento di programmi di intervento presentati dalla Società alla Regione Umbria in ossequio al dettato dell'art. 2. della L.R. 14/73, dell'art. 3 della L.R. 40/73 e art. 2 L.R. 2/95. Gli utilizzi del Fondo Programma a fronte di specifici costi di esercizio vengono approvati dall'Assemblea dei Soci in sede di approvazione del bilancio.

B. Apporti ai sensi di LL.RR.. a destinazione vincolata

I fondi a destinazione vincolata, classificati in una specifica voce del passivo, aggiunta in ossequio al principio della chiarezza nella voce A2 - b), derivano da erogazioni della Regione Umbria e Provincia di Perugia a fronte di leggi di attuazione di specifici programmi di intervento. Poiché essi sono sostanzialmente destinati al finanziamento dei programmi ed alla copertura dei connessi costi, ne consegue l'obbligo di restituzione finale dietro richiesta per gli importi eventualmente non utilizzati. Tali fondi vengono incrementati dagli apporti dell'Ente erogante e decurtati dalle imputazioni di pertinenza. La movimentazione di tali fondi non ha effetto sul conto economico.

12. Fondi di terzi in amministrazione

Si tratta di Fondi Regionali trasferiti a Sviluppumbria a norma della L.R. 12/95, dell'art.7 della L.R. 4/11, della delibera G.R. n.9895/96 e della Delibera G.R. n.4919/97, classificati nei conti d'ordine. Tali Fondi, che rimangono nella sfera patrimoniale della Regione Umbria, sono iscritti al valore nominale, sono incrementati dagli apporti della Regione ai sensi delle LL.RR. e dei conseguenti provvedimenti, dagli interessi attivi maturati sulle giacenze di liquidità, e sono

decrementati dalle erogazioni a fondo perduto e dagli altri oneri di gestione.

13. Costi e ricavi

I costi, gli oneri, i ricavi ed i proventi sono rilevati in bilancio secondo il principio della competenza.

14. Imposte sul reddito

Sono computate nel rispetto del principio di competenza, comprendendo quindi sia le imposte correnti che quelle differite ed anticipate. Tuttavia non sono recepite nel Conto Economico e nello Stato Patrimoniale le imposte differite correlate alle poste del patrimonio netto la cui futura imponibilità è solo eventuale e dipende da volontarie determinazioni della società. Uguale trattamento è riservato alle imposte anticipate per le quali non vi è ragionevole certezza di futuro recupero. Le imposte differite passive vengono rilevate nel caso in cui le stesse comportino un effettivo onere nei futuri esercizi, mentre le imposte anticipate vengono rilevate soltanto se vi è ragionevole certezza di un loro futuro recupero.

PARTE "B" - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

1. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in bilancio al netto dei fondi di ammortamento.

I movimenti sono stati i seguenti:

Importi in €/Mgl	Saldo	Incrementi	Decrementi	Ammortamento	Saldo
	31/12/10			2011	31/12/11
Licenze d'Uso e software	6	6	---	5	7
Marchi	1.085	---	---	64	1.021
Diritto di superficie Terreno Spoleto	92	---	---	1	91
Costi di impianto e ampliamento	40	---	---	12	28
Totale	1.223	6	---	82	1.147

I marchi, rilevati nell'ambito dell'operazione di acquisto del ramo dell'azienda Centro Agroalimentare dell'Umbria Srl, sono: Frantoi Aperti, Fior di Cacio, Passioni d'Umbria, Sentieri Divini, Sulle Tracce della Chianina, Teatro del Gusto, L'arte del Norcino, UmbriaDoc.

2. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al netto dei fondi ammortamento e dei fondi di svalutazione.

I movimenti sono stati i seguenti:

Importi in €/Mgl	Saldo	Incrementi	Decrementi	Ammortamento	Saldo
	31/12/10			2011	31/12/11
Sede Sociale	400	---	---	28	372
Mobili, macch. Off., attrezzature	360	13	---	73	300
Automezzi	9	22	---	6	25
Impianti e macchinari	1	2	---	1	2
Immobili Industriali	11.858	---	3.623	269	7.966
Totale	12.628	37	3.623	377	8.665

La composizione delle immobilizzazioni materiali, con separata indicazione delle rivalutazioni e svalutazioni al 31 dicembre 2011 è la seguente:

Immobilizzazioni (€/Mgl)	Costo Acquisito	Rivalutazioni al 31/12/11	Rivalutazioni al 31/12/10	Rivalutazioni al 31/12/11 Impinzioni Costi/Annulli posizione Bilancia	Svalutazioni al 31/12/11	Valore lordo al 31/12/2011	Acc. Amm. Ammortamento al 31/12/2011	Valore Netto	
Sede Sociale	973	143	130	---	---	1.246	846	28	372
Mobili Macchine ufficio, attrezzature	1.932	8	---	---	---	1.940	1.567	73	300
Automezzi	106	---	---	---	---	106	75	6	25
Immobili Industriali	7.165	163	878	3.088	-190	11.104	2.869	269	7.966
Impianti e macchinari	261	---	---	---	---	261	258	1	2
Totale	10.437	314	1.008	3.088	-190	14.657	5.615	377	8.665

Il decremento degli immobili industriali è conseguenza della vendita del compendio sito nel Comune di Cannara alla Società Cereplast Italia Spa. Tale vendita, avente ad oggetto l'intero compendio industriale fatta eccezione per 2 ettari di terreno agricolo del valore di €/Mgl 30, è avvenuta al prezzo di €/Mgl 4.310 generando un plusvalenza di €/ Mgl 687.

3. Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo delle immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2011 è rappresentato dalle partecipazioni immobilizzate detenute a titolo di duraturo investimento e che comunque rivestono una importanza strategica.

Il dettaglio è il seguente:

RAGIONE SOCIALE - SEDE	Importo 31/12/11	Quota Detenuta	%	P.N.	Valore in Bilancio
------------------------	---------------------	-------------------	---	------	-----------------------

CONTROLLATE

Umbria Innovazione Scarl-Terni	536	514	95,83%	145	145
Consorzio NOVAUMBRIA – PG- in liquidaz.	161	108	67,09%	1	1

Consorzio Intercomunale per la gestione delle aree produttive – Cannara (Inattiva)	20	10	50,00%	10	10
					156
COLLEGATE					
TNS - Consorzio Sviluppo Aree Ind.li – TR*	1.808	465	25,71%	3.299	465
SASE SPA - Perugia	3.734	1.231	32,97%	665	665
C.F. e P. Scarl (in liquidazione) –G.Tadino *	68	23	33,53%	10	1
NA.RO.GES. Soc.Cons.a r.l.–Nami-in Liquidaz.	21	9	42,50%	4	4
CONSORZIO "Crescendo" – Orvieto	541	216	40%	945	216
3 A PARCO TECNOLOGICO SCARL – PANTALLA*	375	163	43,46%	238	163
CENTRO STUDI "IL PERUGINO"-CITTA' DELLA PIEVE SCARL – in liquidazione*	20	5	25%	1	1
Consorzio CRESCI – Perugia - in liquidaz.	57	5	20%	0	0
Consorzio Flaminia Vetus-Massa Martana-PG	69	29	42,03%	12	5
I.TRAS.TE Soc.Cons.ar.l. – Perugia*	80	20	25%	18	18
					1.538
ALTRE					
INTERPORTO MARCHE SPA – Jesi	11.582	474	4,09%	691	474
BANCA POPOLARE ETICA	35.096	26	0,075%	33	26
FOLIGNO NUOVA SPA – Foligno(in liquidaz.)*	155	26	16,66%	4	4
PATTO 2000 SOC.COOP.a r.l. –Chiusi	87	2	2,65%	1	1
ISRIM Soc. Cons.a r.l. – Terni	825	29	3,55%	24	24
D.I.T.T. Soc. Cons. p.a. – Terni	112	5	4,61%	0	0
INTERPORTO CENTRO ITALIA ORTE SpA-Terni	951	74	7,82%	79	74
VALTIBERINA PRODUCE- Scarl – C. di Castello	485	20	4,21%	18	17
					42

TREC SPA in liquidazione – Spoleto	151	10	6,95%	1	1
QUADRILATERO MARCHE- UMBRIA SPA - Roma	50.000	1.200	2,40%	1.200	1.200
GEPAFIN S.p.a. – Perugia *	3.792	444	11,71%	1.100	383
E.S.CO UMBRIA SRL – Perugia	10	1	10,00%	3	1
					2.205

* Bilancio di riferimento 31/12/2010

Umbria Innovazione Scarl svolge attività di ricerca e trasferimento di tecnologie alle imprese.

In data 24 maggio 2011 si è perfezionata l'uscita dalla compagine societaria della D.I.T.T. Soc. Cons. p.a. di Terni.

Nell'esercizio 2011 non sono stati intrattenuti rapporti economici con le controllate che hanno comportato ricavi.

Non viene redatto il bilancio consolidato in quanto i valori aggregati degli attivi patrimoniali, dei ricavi e del numero dei dipendenti delle società controllate, unitamente a quelli della società controllante risultano essere inferiori ai limiti disposti dall'art. 27 comma 1 (casi di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato) del DLgs.127/91. Al fine di fornire adeguata informativa riportiamo di seguito un prospetto che riepiloga gli effetti derivanti dal confronto fra le partecipazioni di controllo e le corrispondenti frazioni del patrimonio netto.

Importi in €/Mgl	Valore bil.		% part.	Q in PN		Dif. Costo/IPN
	31.12.10	31.12.11		31.12.10	31.12.11	
Umb.Innovazione Scarl	457	145	95,83%	457	145	0
Consorzio Novaumbria	2	1	67,09%	2	1	0

– in Liquidaz.

I movimenti delle partecipazioni iscritte fra le immobilizzazioni finanziarie sono riportati nella seguente tabella:

RAZIONE SOCIALE - SEDE	Saldo	Inscr. II	Dec. II	Sval. II	Saldo
Impost. in 31/12/10	31.124,00				31.124,00

CONTROLLATE

Umbria Innovazione Scarl	457	+1	---	-313	145
Consorzio Novaumbria – in Liquidaz.	2	+1	---	-2	1
Consorzio Intercomunale per la gestione delle aree produttive – Cannara (Inattiva)	10	---	---	---	10
	469	+2	---	-315	156

COLLEGATE

TNS- CONS.SVILUPPO AREE IND.LI – Tr*	465	---	---	---	465
SASE SPA - Perugia	394	+623	---	-352	665
3A PARCO TECN.AGROALIM. scrl – Pantalla*	163	---	---	---	163
Centro Studi Il Perugino Città della Pieve Scarl –in Liquidazione*	1	---	---	---	1
C.F e P. Soc.Cons. arl - G. Tadino –in Liquidaz.*	1	---	---	---	1
Consorzio Flaminia Vetus-Massa Martana (Pg)	5	---	---	---	5
NAROGES Soc.Cons. arl – Narni- in Liquidaz.	9	---	---	-5	4
CONSORZIO "Crescendo" – Orvieto	216	---	---	---	216
Consorzio "Cresci" – Perugia-in liquidazione	10	---	---	-10	0
I.TRAS.TE Soc.Cons.ar.l. – Perugia*	18	---	---	---	18
	1.282	+623	---	-367	1.538

ALTRE

INTERPORTO MARCHE SPA – Jesi	474	---	---	---	474
------------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

BANCA POPOLARE ETICA	26	---	---	---	26
FOLIGNO NUOVA SPA - Foligno (In liquidaz.)*	11	---	---	-7	4
PATTO 2000 SOC.COOP. a r.l. - Chiusi	2	---	---	-1	1
ISRIM Soc. Cons.a r.l. - Terni	29	---	---	-5	24
D.I.T.T. Soc. Per Azioni - Terni	3	---	-3	---	0
VALTIBERINA PRODUCE Scarl - C.Castello	17	---	---	---	17
INTERPORTO CENTRO ITALIA ORTE SpA - Terni	50	+24**	---	---	74
TREC SPA in liquidazione - Spoleto	1	---	---	---	1
QUADRILATERO MARCHE-UMBRIA SPA - Roma	1.200	---	---	---	1200
GEPAFIN Spa - Perugia *	383	--	---	---	383
E.S.C.O. UMBRIA SRL - Perugia	1	--	---	---	1
	2.197	+24	-3	-13	2.205

* Bilancio di riferimento 31/12/2010

** Per ripristino valore nel limite del costo di acquisto

4. Titoli

Il dettaglio dei titoli è il seguente:

Importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Titoli di enti creditizi	50	50
Totale	50	50

I titoli di enti creditizi per €/Mgl 50 sono rappresentati da obbligazioni BPS di durata decennale acquistate nel 2010 da BIC Umbria Spa in liquidazione incorporata a scopo di garanzia.

5. Lavori in corso su ordinazione per servizi

La valutazione è stata effettuata secondo il criterio della percentuale di completamento sulla base dei corrispettivi contrattualmente maturati che comunque non eccedono i costi sostenuti.

Dettaglio:

importi in €/Mgl	31.12.2011	31.12.2010
"DOCUP 2000/2006 Mis. 1.2 Marketing Territoriale"	7.408	7.408
"Progetto- Formazione continua sulla responsabilità sociale Por Ob.3 (Docup 2000-2006)"	3	3
"Progetto Interregionale – Terra degli Etruschi"	282	273
"Progetto Interregionale – Itinerari della Fede"	306	273
"Progetto- Formazione architetti palestinesi – fin. dal MAE"	18	18
"Progetto- Interreg 3B Medocc Technopolis"	113	113
"Progetto L.I.N.F.A.Laboratorio Innovatività femminile azi.le"	45	45
"Progetto EssereBene"	112	80
"Progetto Leonardo Da Vinci – B. Plan"	47	16
"Progetto APQ Balcani – Prices"	48	21
"Progetto APQ Mediterraneo – Diarcheo"	127	103
"Progetto Med E.M.M.A"	90	30
"Progetto Responsible Med"	54	7
"Progetto Med Technopolis"	84	13
"Progetto I.TRA.STE"	598	427
"Progetto Stampa Materiali e Guide"	31	---
"Progetto UmbriaAmerica" - Argentina	31	---
"Progetto FOSEL" - Argentina	9	---
Totale	9.406	8.830

6. Crediti verso clienti

I crediti verso clienti ammontano a €/Mgl 4.094, aumentano rispetto al 2010 di €/Mgl 3.305.

7. Altri crediti

In dettaglio (importi in €/Mgl):	31.12.11	31.12.10
Crediti verso controllanti (Regione Umbria) (*)	1.254	1.379
Crediti verso collegate	198	185
Crediti verso altri	701	829
Crediti tributari	418	613
Imposte anticipate	226	62
Totale	2.797	3.068

*) I crediti verso **controllanti** si riferiscono esclusivamente al socio Regione Umbria ed includono i residui dei contributi al Fondo Programma Sviluppo Umbria pari a €/Mgl 332 non ancora trasferiti al 31.12.2011.

I crediti verso imprese **collegate** si riferiscono a TNS Consorzio Aree Industriali Terni e Consorzio Crescendo.

Il dettaglio dei crediti verso **altri** è il seguente:

Importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Crediti verso imprese ed enti pubblici	518	662
Altri crediti	183	167
Totale	701	829

I crediti verso imprese sono derivanti in parte dall'attività finanziaria precedentemente svolta da Sviluppo Umbria e in parte dalla gestione di alcuni fondi a destinazione vincolata.

I crediti verso l'Erario sono così composti:

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Crediti di imposta (*)	418	607
Crediti v/Erario per imposte anticipate	226	62

Crediti IVA	---	6
Totale	644	675

*) I crediti di imposta includono i crediti richiesti a rimborso IRES (€/Mgl 29) e IRAP (€/Mgl 17) acquisiti con contratto di integrazione dell'acquisto d'azienda stipulato con il Centro Agroalimentare dell'Umbria Srl in liquidazione nel mese di dicembre 2010.

Nel corso del 2011 sono stati compensati, per pagamento di tributi, crediti IRES per €/Mgl 110 e il credito IVA per €/Mgl 6.

Il dettaglio dei crediti altri è il seguente:	31.12.11	31.12.10
Crediti verso dipendenti per prestiti	170	154
Crediti di funzionamento	13	13
Totale	183	167

Non vi sono crediti con durata residua superiore ai cinque anni.

8. Partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in €/Mgl 555

Il dettaglio delle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante al 31.12.2011, destinate alla dismissione è il seguente:

RAGIONE SOCIALE - SEDE	Capitale	Quote	Valore in Bilancio	Valore in Bilancio
	31.12.11	31.12.10	31.12.11	31.12.10

CONTROLLATE

UMBRIA FIERE SpA - Bastia Umbra	285	142	50,00%	186	142
					142

COLLEGATE

COOP. ARTIGIANA Srl – Sellano-(in Liquidazione coatta amministrativa)	91	22	24,18%	0	0
VALNERINA SERVIZI SOC.c.p.a – Norcia	103	21	20,00%	82	21
IDREG UMBRIA SPA – Perugia	889	222	24,97%	346	222
					243

ALTRE

TELA UMBRA COOP. a r.l. Città di Castello	57	36	63,35%	64	37
N. PANETTO E PETRELLI SpA – Spoleto	598	94	15,68%	427	94
STAB.TIPOGRAFICO PLINIANA Soc.Coop Città di Castello	313	26	8,25%	15	14
CENTRO CERAMICA UMBRA Soc. Coop. – Gualdo Tadino- In Liquidazione*	7	1	14,29%	1	1
PONTI ENGINEERING SRL-C. di Castello	255	18	7,20%	36	18
VERDE COLLINA Srl – Todi (Fallita)	775	77	10,00%	0	0
P.R.T. SRL – Spoleto – in Liquidazione	13	2	15,29%	1	1
UNIVERSITA' DEI SAPORI SCARL – PG	76	5	7%	13	5
					170

* Bilancio di riferimento 31/12/2010

La società Umbriafiere S.p.A. è stata classificata fra le controllate in quanto soggetta ad influenza dominante, mentre la Coop Tela Umbra, ancorché partecipata al 63,35% è classificata fra le altre in quanto, essendo in forma di Cooperativa, non si dispone della maggioranza dei voti in assemblea.

I movimenti delle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante sono stati i seguenti:

RAGIONE SOCIALE – SEDE	Saldo (in €)	Debiti (in €)	Saldo (in €)
31/12/11	31/12/10	31/12/11	31/12/11

CONTROLLATE

UMBRIA FIERE SpA - Bastia Umbra	114	+28**	---	---	142
---------------------------------	-----	-------	-----	-----	-----

	114	+28	---	---	142
COLLEGATE					
VALNERINA SERVIZI SOC.c.p.a – Norcia	21	---	---	---	21
IDREG UMBRIA SPA – Perugia	222	---	---	---	222
	243	---	---	---	243
ALTRE					
TELA UMBRA COOP. a r.l. Città di Castello	37	---	---	---	37
N. PANETTO E PETRELLI SpA–Spoleto	94	---	---	---	94
STAB.TIPOGRAFICO PLINIANA Coop. a r.l.	14	---	---	---	14
C.CERAMICA UMBRA Coop.-G.Tadino-in Liquidaz.*	1	---	---	---	1
PONTI ENGINEERING Srl-Città di Castello	18	---	---	---	18
P.R.T. Srl – Spoleto – in Liquidazione	2	---	---	-1	1
UNIVERSITA' DEI SAPORI SCARL – PG	5	---	---	---	5
	171	---	---	-1	170

* Bilancio di riferimento 31/12/2010

** Per ripristino valore nel limite del costo di acquisto

9. Disponibilità liquide

Il saldo è relativo a depositi bancari per €/Mgl 218 e assegni bancari per €/ Mgl 772.

Il saldo dei depositi bancari rispetto al 31 dicembre 2010 diminuisce di €/Mgl 274.

10. Ratei e risconti attivi

I ratei attivi ammontano a €/Mgl 1 e si riferiscono a quote di cedole di interessi di titoli obbligazionari in portafoglio. I risconti attivi sono pari a €/Mgl 19 e sono costituiti da quote di premi di assicurazione, di canoni di manutenzione e locazione di beni mobili di competenza 2012.

11. Patrimonio netto

I movimenti di patrimonio netto avvenuti negli ultimi due esercizi sono i seguenti:

Importi in €/Mgl	Cap.Soc.	Ris.da Conto	Ris.leg. Ris.Strad.	Ris.da/Aumento Azionistico Aumento C.S. Ris. Avanzo Fusione RES	Riserva Azionaria	Risultato esercizio	Risultato esercizio	Totale Netto
SALDI AL 31.12.2009	3.756	73	33	285	-874	5		3.278
Destinazione utile esercizio 2009	---	---	0,5	---	4,5	-5		---
Risultato d'esercizio 2010	---	---	---	---	---	112		112
Riserva da annullamento azioni proprie	---	---	---	-269	269	---		---
Versamenti in c/aumento C.S.	16	---	---	-16	---	---		---
Sottoscrizioni Aumento C.S.	61	---	---	---	---	---		61
Aumento C.S. a servizio fusione B.I.C . Spa in Liquidazione	1.965	---	---	---	---	---		1.965
Riserva avanzo da fusione ReS Spa	---	---	---	116	---	---		116
SALDI AL 31.12.2010	5.798	73	33	116	-600	112		5.532
Destinazione utile esercizio 2010	---	---	5,5	---	106,5	-112		---
Riserva avanzo da fusione ReS Spa	---	---	---	-116	+116	---		---
Risultato d'esercizio 2011	---	---	---	---	---	48		48
SALDI AL 31.12.2011	5.798	73	38	---	-377	48		5.580

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità Utilizzi (*)	Quota disponibile	Utilizzi nei tre esercizi precedenti	
				Copertura perdite	Altro
Capitale	5.798.736	---	---	----	----
Riserva legale	37.632	B		----	----

Altre riserve:

-Straordinaria	423	A,B,C	---	----	----
-Da conversione in €	72.755	A,B,C	---	----	----

*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

Il Capitale Sociale è rappresentato da n. 11.370.071 azioni ordinarie da € 0,51 ciascuna e, alla data del bilancio, è così suddiviso:

AZIONISTI	n. AZIONI	%	VALORE NOMINALE
Regione Umbria	10.497.142	92,323%	5.353.542,42
Amministrazione Prov.le PERUGIA	112.657	0,991%	57.455,07
C.C.I.A.A. PERUGIA	40.694	0,358%	20.753,94
Amministrazione Prov.le TERNI	252.884	2,224%	128.970,84
Comune di Umbertide	33.500	0,295%	17.085,00
Comune di Città della Pieve	14.881	0,131%	7.589,31
Comune di Castel Ritaldi	6.500	0,057%	3.315,00
Comune di Montegabbione	2.441	0,021%	1.244,91
Comune di Terni	274.752	2,416%	140.123,52
Comune di Foligno	132.500	1,165%	67.575,00
Comune di Narni	2.120	0,019%	1.081,20
TOTALE	11.370.071	100,00%	5.798.736,21

12. Apporti ai sensi di LLRR- fondo programma

Il Fondo Programma, il cui contenuto e la cui natura sono descritti nella sezione della Nota Integrativa "Criteri di valutazione" ha avuto la seguente movimentazione nel corso dell'esercizio.

Saldo al 31.12.10 €/Mgl 3.359

Incrementi:

a) Apporti ai sensi di LL.RR. al Fondo Programma 2011	2.108
b) Fondo per erogazione a Coop. Tela Umbra Srl	103
Totale incrementi	2.211

Decrementi:

1) Erogazioni di diretta imputazione al Fondo regionale per interventi:

a) Contributo a Coop Tela Umbra Srl	-103
b) Consorzi export e attività per Export	-36
Totale	-139

2) Utilizzo fondo per svolgimento programma:

a) Contributo in c/esercizio - Programma attività 2011	<u>-2.108</u>
Totale utilizzo fondo per svolgimento programma	-2.108

3) Utilizzo apporti ai sensi LL.RR a Fondo Programma per copertura minusvalenze su partecipazioni, perdite su crediti, oneri finanziari ed altri costi:

a) Minusvalenze e perdite su partecipazioni	-737
b) Svalutazione di crediti	-24
c) Oneri finanziari derivanti dall'acquisto compendio Ind.le ex Ferro Italy Srl	-148
d) ICI relativa al compendio Ind.le ex Ferro Italy Srl	-14
Totale utilizzo fondo per copertura minus da investimenti e altri costi	-923

Per il dettaglio delle minusvalenze rilevate si rinvia ai prospetti delle variazioni intervenute nelle partecipazioni ricomprese sia nell'attivo immobilizzato che nell'attivo circolante.

Totale decrementi	€/Mgl -3.170
Saldo netto movimenti 2011	€/Mgl -959
Consistenza al 31.12.2011	€/Mgl 2.400

13. Apporti ai sensi di LLRR- fondi a destinazione vincolata

Gli "Apporti ai sensi LL.RR. a destinazione vincolata" ammontano a €/Mgl 2.061 ed hanno subito

la seguente movimentazione:

	Consistenza al 01/01/11	Incrementi 2011	Utilizzi 2011	Saldo al 31/12/2011
Fondo L.R. 70/80	97	---	---	97
Fondo PIM	458	---	-54	404
Fondo L.R. 14/85	29	---	---	29
Fondo LL.RR. 19/91-2/93 e 30/95	384	---	---	384
Fondo Qualità Miglioramento	169	---	---	169
Fondo DGC Perugia N° 638/99	11	---	---	11
F.di Reg.Umbria per interventi a favore LSU	3	---	---	3
Fondo L.R. 14/97 "Per l'occupazione"	76	---	-75	1
F.do PIANP-Piano Integr.Area Nord Perugia	47	---	---	47
Fondo L.R. 21/02- Aree escluse DOCUP	302	60	-60	302
Fondo per Programma attuativo della "Promozione integrata dell'Umbria"	243	---	-10	233
F.do Progetto "Brasile"DGR 1833/04	30	---	-30	---
F.do funz.to Comitato Valutazione L.R.12/95	---	196	-96	100
F.do Progetto "Brasil Proximo"	---	482	-371	111
F.do Progetto "Camera Arbitrale Palestinese"	---	170	---	170
Totale	1.849	908	-696	2.061

Si riporta nel seguito la descrizione dei fondi sopra esposti:

- FONDO L.R. n. 70/80 (Interventi in Valnerina) €/ Mgl 98

Resta invariato rispetto al 2010.

La Regione Umbria definirà l'utilizzazione dei residui.

- FONDO PIM €/ Mgl 404

Costituito nel 1989 mediante storno del " Fondo C.T. Promozionali e Agenzia per l'Innovazione Tecnologica " con dotazione iniziale di €/Mgl 642. Nel 2011 il Fondo PIM risulta impegnato con finanziamenti a rientrare per €/Mgl 18 inclusi nell'attivo circolante per i quali sono in corso azioni legali per il recupero. E' stato utilizzato nel 2011 per la copertura delle perdite su crediti registrate nel corso del precedente esercizio.

- FONDO L.R. 14 DEL 1985 €/ Mgl 29

E' stato costituito con specifico stanziamento della Regione Umbria.

Resta invariato rispetto al 2010.

La Regione Umbria definirà l'utilizzazione dei residui.

- FONDI per lo "Sviluppo dei sistemi di qualità nelle imprese minori"

(LL.RR. n. 19/91; n. 2/93 e n. 30/95) €/ Mgl 384

- FONDI Progetto "Qualità Miglioramento" €/ Mgl 169

€/ Mgl 553

Il 31.12.2001 si sono chiuse le procedure di erogazione di contributi a valere sull'ultimo bando.

Resta invariato rispetto al 2010.

La Regione Umbria definirà l'utilizzazione dei residui

- FONDO D.G.Comunale di Perugia n. 638/99 €/ Mgl 11

E' stato costituito nell'esercizio 2001 con apporto del Comune di Perugia.

E' destinato alla promozione congiunta tra Comune di Perugia e Sviluppumbria di un "Concorso di idee imprenditoriali" riservato ai giovani residenti nel Comune di Perugia.

- FONDI REGIONE UMBRIA PER INTERVENTI A FAVORE DI L.S.U.

(stabilizzazione, incentivi all'esodo, sussidi)

€/Mgl 3

E' stato costituito con specifico stanziamento della Regione Umbria.

Resta invariato rispetto al 2010.

- FONDO L.R. n. 14/97 per l'occupazione

€/Mgl 1

E' stato costituito con trasferimento di fondi per €/Mgl 1.162 stanziati dalla Regione Umbria.

E' stato destinato alla "gestione dei programmi finalizzati al lavoro e all'occupazione".

La riduzione del residuo al 31/12/2011 è attribuibile all'utilizzo del fondo per la copertura di costi già rendicontati negli anni precedenti.

- FONDO P.I.A.N.P. – PROGETTO INTEGRATO AREA NORD PERUGIA -

€/Mgl 47

D.G.R. 368/2003 e D.G. Provinciale di Perugia n. 194 / 03 e n. 413 / 03.

E' stato costituito nel 2003 con apporti della Regione Umbria per €/Mgl 516 e della Provincia di Perugia per €/Mgl 103. E' destinato ad interventi diretti a favorire la nascita e lo sviluppo di P.M.I. industriali, artigiane, di servizi, commerciali e turistiche nell'area nord di Perugia.

Resta invariato rispetto al 2010.

- FONDO L.R. 21/2002 – AREE NON RICOMPRESSE nell'operatività del DOCUP OB 2

2000/2006 “Interventi per la certificazione dei sistemi della qualità, del rispetto ambientale, delle sicurezza e dell'etica nelle imprese umbre”

€/Mgl 302

E' stato costituito con fondi stanziati con D.G.R. n. 778 del 10/06/2003.

Il Fondo è impegnato in finanziamenti a rientrare per €/Mgl 208 inclusi nell'attivo circolante.

- FONDO PER “PROGRAMMA ATTUATIVO DELLA PROMOZIONE INTEGRATA

DELL'UMBRIA – D.G.R. n. 689/2004

€/Mgl 233

Nel corso del 2011 sono stati imputati costi per un totale di €/Mgl 10.

- FONDO PROGETTO DI COOPERAZIONE “PERCORSO DI COLLABORAZIONE PER L'IMPLEMENTAZIONE DI POLITICHE DI SVILUPPO LOCALE INTEGRATO TRA

**LE REGIONI DELLE MARCHE-TOSCANA-UMBRIA E IL GOVERNO FEDERALE DEL
BRASILE** **€/Mgl 0**

Con Delibera di Giunta n. 1833/04 la Regione Umbria ha individuato le modalità operative del Progetto e ha affidato a Sviluppumbria il ruolo di soggetto attuatore.

Il totale dei costi rendicontati e imputati al Fondo stesso ammontano a €/Mgl 30.

**- FONDO PER IL FUNZIONAMENTO DEL NUCLEO DI VALUTAZIONE DELLA
L.R.12/95** **€/Mgl 100**

D.G. Provinciale di Perugia n. 624 / 10.

E' stato costituito nel 2011 con apporti della Provincia di Perugia per €/Mgl 168. E' destinato alla copertura dei costi di funzionamento del nucleo di valutazione L.R.12/95 di cui Sviluppumbria è incaricata della gestione amministrativa. E' incrementato annualmente dai trasferimenti erogati dalla Regione Umbria alla Provincia di Perugia per le spese di gestione della delega della L.R.12/95. Nel corso dell'esercizio sono stati imputati costi per un importo pari a €/Mgl 96.

**- FONDO DEDICATO ALLE ATTIVITA' RELATIVE AL PROGETTO "BRASIL
PROXIMO"** **€/Mgl 111**

Costituito nel corso del 2011 con apporti della Regione Umbria per €/Mgl 482. E' destinato alla realizzazione delle attività previste dal programma Brasil Proximo cofinanziato dal M.A.E. di cui la Regione Umbria è capofila. La Regione Umbria ha individuato le modalità operative del Progetto e ha affidato a Sviluppumbria il ruolo di soggetto attuatore con l'accordo tecnico specifico siglato nel 2011 nell'ambito della Convenzione quadro tra Regione e Sviluppumbria in materia di attività relative alle relazioni internazionali.

Il totale dei costi rendicontati e imputati al fondo ammontano a €/Mgl 371.

**- FONDO DEDICATO ALLE ATTIVITA' RELATIVE AL PROGETTO "CAMERA
ARBITRALE PALESTINESE"** **€/Mgl 170**

Costituito nel corso del 2011 con apporti della Regione Umbria per €/Mgl 170. E' destinato alla realizzazione delle attività previste dal progetto Camera Arbitrale Palestinese cofinanziato dal M.A.E. di cui la Regione Umbria è capofila. La Regione Umbria ha individuato le modalità operative del Progetto e ha affidato a Sviluppumbria il ruolo di soggetto attuatore con l'accordo tecnico specifico siglato nel 2011 nell'ambito della Convenzione quadro tra Regione e Sviluppumbria in materia di attività relative alle relazioni internazionali.

14. FONDI PER RISCHI ED ONERI

In dettaglio (importi in €/Mgl):	31.12.11	31.12.10
Imposte differite	924	947
Altri fondi	386	427
Totale	1.310	1.374

Il fondo imposte differite, costituito nel 2010 a seguito dell'imputazione al fabbricato di Foligno del disavanzo da concambio e annullamento emerso dalla fusione con B.I.C. Umbria Spa in Liquidazione, ha subito una riduzione di €/Mgl 23.

Gli altri fondi si riferiscono all'accantonamento prudenziale costituito per €/Mgl 427 per far fronte ai possibili rischi connessi alla gestione del progetto I. TRAS.TE finanziato dal MISE. A seguito degli importi erogati dal MISE nel corso dell'esercizio, tale fondo è stato ridotto di €/Mgl 41 adeguandolo al contributo residuo da ricevere.

15. FONDO TFR

€/Mgl 1.703

Il saldo è la risultante dei seguenti movimenti avvenuti nell'esercizio:

Saldo al 31.12.2010	1.536
Anticipi su TFR	-41
Imputazioni di legge	-20
TFR destinato INPS	-2
TFR destinato a PREVIRAS	-18

TFR destinato a PREVIDAI	-8
Accantonamento dell'esercizio 2011	256
Saldo al 31.12.2011	1.703

16. Debiti

Il saldo dei debiti è il seguente:

Importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Debito v/Banche	5.697	5.608
Debiti v/fornitori di beni e servizi	598	1.159
Debiti v/controllante	8.053	7.949
Debiti tributari	331	221
Debiti verso istituti di previdenza	168	172
Altri debiti	1.234	571
Totale	16.081	15.680

Il debito v/Banche pari a €/Mgl 5.697 si riferisce: per €/Mgl 3.879 allo scoperto per capitale determinatosi nel 2011 sul nostro c/c 280.503 presso BNL a seguito dell'anticipazione di cassa accordataci per l'acquisto del compendio industriale, sito nel Comune di Cannara, già di proprietà della Ferro Italy Srl, per €/Mgl 1.331 al mutuo acceso presso MPS con iscrizione di ipoteca sull'immobile di proprietà sito in Taverne di Corciano finalizzato all'operazione di acquisto del ramo di azienda del Centro Agroalimentare dell'Umbria Srl e per €/Mgl 487 allo scoperto sui conti correnti ordinario e conto anticipi.

I debiti verso fornitori ammontanti a €/Mgl 598 sono relativi ad acquisti di materiali vari/prestazioni di servizi. Per €/Mgl 256 sono rappresentati da fatture da ricevere.

I termini di pagamento sono entro 12 mesi.

I debiti verso controllante pari a €/Mgl 8.053 sono relativi ad anticipi su lavori in corso per €/Mgl 7.753 e a debiti ex C.A.A.U Srl per €/Mgl 300.

I debiti per anticipi su lavori in corso si riferiscono per €/Mgl 7.030 a Regione Umbria (Docup 2000/2006 Misura 1.2 Marketing Territoriale), per €/Mgl 517 ai Progetti Interregionali "Terra Etruschi" e "Itinerari della fede", per €/Mgl 102 al Progetto "Essere Bene" e per €/Mgl 104 al Progetto "Guide Promozionali".

I debiti tributari sono così ripartiti:

	31.12.11	31.12.10
Ritenute IRPEF- IRES	119	120
IVA ad esigibilità differita	56	101
Debiti IVA	57	---
Debiti per IRAP	99	---
Debiti per IRES	---	---
Totale	331	221

Il debito verso istituti di previdenza €/Mgl 168 rappresenta il debito per oneri previdenziali da versare relativi al mese di dicembre 2011.

Il saldo degli altri debiti è così composto:

	31.12.11	31.12.10
Debiti per anticipi su lavori in corso	566	131
Debiti per quote di capitale sociale e quote associative da versare	41	41
Debiti verso organi sociali	17	38
Debiti verso soci per capitale da rimborsare	225	225
Debiti ex Centro Agroalimentare dell'Umbria Srl	14	16
Depositi cauzionali ricevuti	43	40
Debiti v/personale dipendente	186	--
Altri debiti	142	80
Totale	1.234	571

I debiti per anticipi su lavori in corso si riferiscono per €/Mgl 26 al Progetto Medoc Technopolis, per €/Mgl 20 al Progetto APQ Balcani Prices, per €/Mgl 55 Progetto APQ Archeogiordania, per €/Mgl 212 al Progetto I.TRAS.TE, per €/Mgl 110 al Progetto Ammortizzatori Sociali, per €/Mgl 27 al Progetto MED EMMA, per €/Mgl 44 al Progetto Linfa, per €/Mgl 38 al Progetto B.PLAN e per €/Mgl 34 ad altri diversi minori.

I debiti verso soci per capitale da rimborsare pari ad €/Mgl 225 si riferiscono al debito verso l'ex socio Banca Nazionale del Lavoro per il riscatto da parte di Sviluppumbria delle azioni proprie.

I debiti verso il personale dipendente sono rappresentati dalle indennità di trasferta, rimborsi chilometrici/piè di lista relativi al mese di dicembre e all'esodo incentivato riconosciuto a tre unità lavorative pensionate nel mese di dicembre 2011.

Fatta eccezione per il mutuo quindicennale acceso presso il MPS, non vi sono debiti con vita residua superiore ai cinque anni.

17. Ratei e risconti passivi

I ratei passivi ammontano a €/Mgl 151 e si riferiscono a costi maturati per competenza per ferie e permessi non goduti riferiti al personale dipendente.

I risconti passivi ammontano a €/Mgl 2.337 e sono costituiti per €/Mgl 2.022 da contributi in c/impianti e per €/Mgl 315 da contributi in conto esercizio di competenza del 2012.

La voce risconti passivi "per contributi in conto impianti" pari a €/Mgl 2.022 si riferisce a contributi (ex L.n.181/89 e ex L. n.236/93 art.1 ter) ricevuti da BIC Umbria Spa incorporata nel 2010 per la realizzazione degli investimenti dell'incubatore di imprese di Foligno e il pre-incubatore di imprese di Spoleto. Tali contributi sono stati contabilizzati con la tecnica dei risconti passivi imputando a conto economico dell'esercizio la quota dei risconti proporzionale agli ammortamenti effettuati sui cespiti oggetto dell'agevolazione. Nel corso del 2011 i "risconti passivi per contributi in conto impianti" hanno subito un decremento di €/Mgl 81 dovuto all'accredito a conto economico della quota parte dei contributi di competenza dell'esercizio.

La voce "risconti passivi per contributi in conto impianti" è composta da :

- €/Mgl 1.240 per contributo in conto impianti L.181/89 previsto per l'incubatore di Foligno, pari al residuo 50% dell'investimento ammesso a contributo; il contributo era stato incassato successivamente all'anno 1997 per un totale di €/Mgl 1.808;
- €/Mgl 134 per contributo in conto impianti L.181/89 relativo ad ulteriori programmi d'investimento per l'incubatore di Foligno; il contributo era stato incassato negli anni 2000 e 2001 per un totale di €/Mgl 258;
- €/Mgl 648 per contributo in conto impianti L.236/96 art. 1/ter relativo al pre-incubatore di imprese di Spoleto; il contributo era stato incassato per un totale di €/Mgl 851.

L'ammontare dei risconti passivi con durata superiore ai 5 anni è di €/Mgl 1.620.

18. Conti d'ordine

Il dettaglio dei conti d'ordine è il seguente:

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Garanzie rilasciate	3.658	3.648
Garanzie ricevute	366	66
Fondi di terzi in amministrazione	25.383	26.012
Totale	29.407	29.726

Le garanzie rilasciate si riferiscono a:

- 1) fidejussione rilasciata a favore della Banca Monte dei Paschi di Siena a garanzia delle anticipazioni ai dipendenti della Coop. M.V.R. Srl di €/Mgl 44.
- 2) fidejussione rilasciata a favore della Cassa di Risparmio di Firenze a garanzia delle anticipazioni ai dipendenti della Sirio Ecologica Spa di €/Mgl 107.
- 3) fidejussione rilasciata a favore della Banca Popolare dell'Etruria a garanzia delle anticipazioni ai dipendenti della SEAS Spa di €/Mgl 51.

- 4) fidejussione rilasciata a favore della Cassa di Risparmio di Città di Castello a garanzia delle anticipazioni ai dipendenti della Tipergraph Srl di €/Mgl 50.
- 5) fidejussione rilasciata a favore della Cassa di Risparmio di Città di Castello a garanzia delle anticipazioni ai dipendenti della Ponti Editoriale Spa di €/Mgl 20.
- 6) fidejussione rilasciata a favore della Banca di Mantigniana, Credito Cooperativo Umbro di Mantignana a garanzia delle anticipazioni ai dipendenti di ditte appartenenti a Gruppo Aiazzone di €/Mgl 17.
- 7) Coobbligazione fidejussoria rilasciata per conto del Consorzio Flaminia Vetus a favore del Comune di Massa Martana a garanzia dell'esecuzione delle opere di urbanizzazione dell'area Industriale sita in località Acqua Rossa di €/Mgl 3.319.
- 8) Pegno su titoli obbligazionari di €/Mgl 50 in favore di Banca Popolare di Spoleto quale controgaranzia per la fidejussione rilasciata dalla banca stessa in favore dell'Agenzia Nazionale per l'Attrazione degli Investimenti e lo Sviluppo di Impresa Spa a garanzia delle obbligazioni assunte nell'ambito del contratto di locazione dell'immobile di Terni.

Le garanzie ricevute si riferiscono a interventi finanziari effettuati ancora in essere e alla fidejussione ricevuta da Allianz Bank Financial Advisor Spa per un importo pari ad €/Mgl 300 a garanzia della realizzazione di almeno il 75% degli investimenti e dell'incremento occupazionale previsti nel progetto presentato dall'aggiudicatario del bando di vendita del compendio industriale sito nel Comune di Cannara.

I Fondi di terzi in amministrazione sono relativi a Fondi Regionali trasferiti a Sviluppumbria a norma della L.R. n. 12/1995, dell'art.7 della L.R. 4/11, della Delibera Giunta Regionale n. 9895/96 e della Delibera della Giunta Regionale n. 4919/97. Su tali somme, che rimangono nella sfera patrimoniale della Regione Umbria, Sviluppumbria non compie attività di gestione in senso proprio, non maturano oneri a carico dei Fondi stessi né interessi a favore della società per gli impieghi corrispondenti. Sviluppumbria quale società operativa regionale, costituita ai sensi

dell'Art. 10 della legge n. 281/1970, svolge nella specie sostanzialmente un'attività propria dell'ente pubblico.

I Fondi di cui alla L.R. 12/95 sono finalizzati a favorire l'occupazione giovanile attraverso interventi finanziari che agevolino l'avvio di imprese, formate dai giovani nei settori industriali, dell'artigianato e dei servizi.

Il "Fondo per il microcredito" istituito con L.R. 4/2011 art.7 è finalizzato a sostenere la creazione di impresa promuovendo progetti di autoimpiego che, per le loro caratteristiche, restano esclusi da altre linee di finanziamento in quanto proposti da giovani, donne, e soggetti svantaggiati che non dispongono di capacità di garanzia propria. I finanziamenti agevolati di cui al fondo del microcredito sono destinati a società di persone, società cooperative e ditte individuali di nuova costituzione operanti nei settori industriali, dell'artigianato e dei servizi.

Al 31.12.2011 sono così composti:

L.R. 12/95	Finanziamenti in essere	€/Mgl	12.715
	Fondi disponibili	€/Mgl	11.552
	Totale	€/Mgl	24.267
Art.7 L.R.4/2011 (Microcredito)	Fondi disponibili	€/Mgl	1.006
	Totale	€/Mgl	25.273

I Fondi di cui alla Delibera della Giunta Regionale n. 9895/96 sono destinati alla erogazione di contributi per la realizzazione degli interventi socio-economici di cui all'art. 7 della convenzione ENEL/Regione Umbria del 1995 (Centrale di Pietrafitta). Il loro ammontare al 31.12.11 è di €/Mgl 88 e resta invariato rispetto al 2010.

I fondi di cui alla D.G.R. n. 4917/97 si riferiscono a fondi relativi alla gestione, affidata dalla Regione Umbria a Sviluppumbria, dell'area di Pantalla di Todi destinata ad insediamenti produttivi. Il loro ammontare al 31.12.11 è di €/Mgl 16 e resta invariato rispetto al 2010.

I Fondi di solidarietà a favore dei dipendenti di alcune aziende, ricordate nel commento precedente, ammontano complessivamente a €/Mgl 6 e rappresentano il residuo delle quote messe a disposizione da Province e Comuni per la gestione (spese e interessi) dei c/c finalizzati alle anticipazioni.

PARTE "C" - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

	31.12.11	31.12.10
Ricavi per prestazioni servizi	€/Mgl 1.517	€/Mgl 1.444

Rappresentano i ricavi per servizi resi relativi alle seguenti attività:

	31.12.11	31.12.10
Ricavi da servizi e proventi da partecip.ne a progetti	1.226	1.176
Canoni incubatori di imprese (Foligno e Terni)	265	246
Proventi gestione L.R. 12/95	26	22
Totale	1.517	1.444

2. Variazione di lavori in corso su ordinazione

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Variazione delle rimanenze	577	202

Rappresentano la contropartita del saldo movimenti esercizio 2011 del conto dell'attivo "lavori in corso su ordinazione".

3. Altri ricavi

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Altri ricavi	710	384

Includono i canoni di affitto di immobili della Società per €/Mgl 120, i proventi derivanti dal riaddebito dei costi per utenze alle imprese incubate per €/Mgl 36, i contributi in conto impianti per €/Mgl 81 a fronte degli ammortamenti dedotti nell'esercizio, i proventi derivati dall'imputazione del costo del personale ai progetti di cooperazione internazionale con il Brasile

per €/Mgl 220, i proventi derivanti dal riaddebito del costo di personale distaccato per €/Mgl 20 le sopravvenienze attive derivanti da altri fatti gestionali per €/Mgl 221 e altri diversi minori.

4. Contributi in conto esercizio

	31.12.11	31.12.10
	933	140

La voce include:

- Contributo Regione Umbria per la realizzazione delle attività relative all'Osservatorio Turistico Regionale	€/Mgl	50
- Contributo da Regione Umbria per le attività relative alla gestione del Bando TAC	€/Mgl	99
- Contributo da Regione Umbria per le attività relative al progetto "Viral Marketing"	€/Mgl	40
- Contributo da Regione Umbria per le attività relative all'iniziativa a Toronto	€/Mgl	44
- Contributo da Regione Umbria per il progetto di sviluppo dell'aeroporto di S.Egidio	€/Mgl	700

5. Utilizzo apporti ai sensi di LL.RR a Fondo Programma:

1) Per svolgimento programma 2011

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Utilizzo fondo per svolgimento Programma	2.108	1.985

Rappresenta l'ammontare del contributo in c/esercizio della Regione Umbria per lo svolgimento del programma di attività 2011.

2) Per copertura perdite su crediti ed altri costi

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Utilizzo fondo per copertura perdite su crediti ed altri costi (1)	38	118

(1) Rappresenta l'utilizzo del Fondo Programma a copertura delle svalutazioni dei crediti relativi agli interventi effettuati nell'ambito dell'attività finanziaria, oggi svolta solo in via residuale e in modo complementare all'attività di servizi. Le svalutazioni dei crediti ammontano a €/Mgl 24. Gli altri costi €/Mgl 14 si riferiscono all'ICI relativa al compendio industriale sito nel Comune di Cannara già di proprietà della Ferro Italy Srl.

Per l'analisi delle singole poste si rinvia alla sezione di commento della voce C.II dell'Attivo Patrimoniale e della voce B10 d) del conto economico.

6. Costi per acquisto materie prime, sussidiarie e di consumo

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Costi per acquisti	39	33

Rappresentano gli oneri sostenuti nell'anno per acquisti di materiali vari di consumo relativi anche alle attività connesse alla realizzazione di progetti.

Il dettaglio di tali costi è il seguente:

	31.12.11	31.12.10
Materiali vari di consumo	4	4
Oneri Auto	13	10
Cancelleria e stampati ecc.	22	19
	39	33

7. Costi per servizi

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Costi per servizi	1.618	1.567

Si riferiscono alle seguenti tipologie di servizi prestati a favore della società:

	31.12.11	31.12.10
Servizi e consulenze per progetti	664	427
Altre consulenze	113	197

Compensi amm.ri e sindaci	102	174
Spese manutenzione	135	137
Spese postelegrafoniche	76	71
Spese di trasferta	114	135
Spese assicurative	65	58
Spese per acquisto buoni pasto	102	102
Spese di pulizia	50	87
Utenze (luce, acqua, gas, nettezza urbana)	142	128
Altri costi di gestione diversi	55	51

8. Spese per godimento beni di terzi

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Fitti passivi	200	163
Canoni di locazione beni mobili	34	47
Totale	234	210

I fitti passivi si riferiscono ai canoni di affitto della sede di Terni in Via Armellini, della sede dell'incubatore di imprese di Terni in Strada delle Campore, della sede di Perugia in Via del Macello e del magazzino/deposito in Perugia. I canoni di locazione di beni mobili si riferiscono al noleggio delle fotocopiatrici e delle autovetture.

9. Spese per il personale

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Salari e stipendi	2.935	2.790
Oneri sociali	726	747
Accantonamento TFR	256	235
Totale	3.917	3.772

Registrano un aumento rispetto al 2010 di €/Mgl 145.

Il numero dei dipendenti al 31/12/2011 è il seguente:

	31.12.11	31.12.10
Dirigenti	2	2
Impiegati	68	71

Nel mese di dicembre 2011 si sono maturati tre pensionamenti.

10. Ammortamenti e svalutazioni

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Ammortamenti delle immobilizz.ni immateriali	83	82
Ammortamenti delle immobilizz.ni materiali	377	425
Svalutazione crediti inclusi nell'attivo circolante	---	101
Totale	460	608

11. Accantonamenti per rischi

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Accantonamento per rischi connessi alla gestione del progetto I. TRAS.TE finanziato dal MISE	---	246

12. Oneri diversi di gestione

Importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Oneri diversi di gestione	289	644

Il dettaglio di tali costi è il seguente:

	31.12.11	31.12.10
Rettifica crediti	24	200
Contributi vari	130	219
Quote associative	13	73

Imposte non correlate al risultato di esercizio	80	98
Altri oneri diversi	42	54
Totale	289	644

13. Proventi da titoli iscritti nelle immobilizzazioni

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Proventi da titoli	2	---

Rappresentano i proventi derivanti dagli investimenti in titoli di Enti creditizi rappresentati da obbligazioni BPS acquistate nel 2010.

14. Altri proventi finanziari

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Interessi	6	11

Il dettaglio è il seguente:

	31.12.11	31.12.10
Interessi su crediti v/banche	4	9
Interessi su altri crediti	2	2
Totale	6	11

15. Interessi e altri oneri finanziari

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Interessi su debiti verso banche	205	162
Interessi e oneri finanziari diversi	6	34
Utilizzo fondo programma per copertura oneri finanziari (1)	-148	-129
Totale	63	67

(1) Rappresenta l'utilizzo del fondo programma a copertura degli oneri finanziari maturati nel corso del 2011 sulla linea di credito concesso da BNL per l'acquisto del compendio industriale sito nel Comune di Cannara già di proprietà della Ferro Italy Srl.

Per la riclassificazione alla voce C) del Conto economico si rinvia a quanto specificato nei "criteri di formazione" della Nota Integrativa.

16. Rettifiche di valore di attività finanziarie

importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Rivalutazioni di partecipazioni (1)	52	---
Svalutazioni partecipazioni (2)	737	627
Utilizzo fondo programma per copertura perdite e minusvalenze su partecipazioni (3)	-737	-627
Totale	52	---

(1) Rappresentano le rettifiche di valore per ripristino del costo a causa del venir meno dei motivi che avevano prodotto le precedenti svalutazioni così come specificato nei "Criteri di valutazione" della Nota Integrativa.

(2) Rappresentano le rettifiche di valore apportate al costo delle partecipazioni iscritte nell'Attivo Patrimoniale (sia circolante che immobilizzato) per quelle partecipazioni in cui il valore della corrispondente quota di patrimonio netto al 31 dicembre 2011 risulta essere inferiore al costo.

Per l'analisi di dettaglio delle svalutazioni e rivalutazioni delle partecipazioni si rimanda alla tabella dei movimenti delle partecipazioni riportata nelle sezioni di commento delle partecipazioni iscritte nell'attivo immobilizzato e nell'attivo circolante.

(3) Per la riclassificazione alla voce D) del Conto economico si rinvia a quanto specificato nei "criteri di formazione" della Nota Integrativa.

17. Proventi e oneri straordinari

Importi in €/Mgl	31.12.11	31.12.10
Plusvalenze da alienazioni	687	2.499
Proventi straordinari vari	151	507
Totale	838	3.006

Le plusvalenze da alienazioni sono relative alla vendita del compendio industriale sito nel Comune di Cannara.

I proventi straordinari vari si riferiscono allo stanziamento di imposte anticipate per €/Mgl 151 relative a perdite su crediti contabilizzate in precedenti esercizi ma non dedotte fiscalmente.

18. Imposte sul reddito d'esercizio

Il valore della voce 22 "Imposte sul reddito di esercizio" di € 111.315 è così composto:

IRES	€ 13.770
IRAP	€ 132.978
Imposte anticipate e differite	€ -35.433

Il credito per le imposte anticipate generato nel corso dell'esercizio ammonta ad € 163.996 e trova corrispondenza per € 151.571 alla voce E20 e per € 12.425 alla voce E 22 del conto economico. Il credito complessivo per imposte da recuperare negli esercizi successivi corrisponde a € 225.651 di cui:

	IRES	IRAP
entro l'esercizio successivo	1.701	25
oltre l'esercizio successivo	---	---
Periodo indeterminato	223.925	---
	225.626	25

Rispetto al 2010 aumenta di € 163.996 per effetto di riversamenti nell'anno 2011 per € 1.784 e nuovi stanziamenti per € 165.780.

Il fondo imposte differite derivante dalla rivalutazione civilistica degli immobili, ammonta ad € 923.732 e si è ridotto di € 23.008 per effetto dei riversamenti operati nell'anno 2011.

PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI

I compensi spettanti ad Amministratori e Sindaci/Revisori contabili sono i seguenti:

	31.12.11	31.12.10
Amministratori	46	94
Sindaci (revisione legale dei conti)	19	19
Sindaci(collegio sindacale)	38	61

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dr Calogero Alessi

APPENDICE RI

GEPAFIN S.P.A.
ESERCIZIO FINANZIARIO 2011



GEPAFIN SPA
BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2011

STATO PATRIMONIALE	31/12/2011	31/12/2010
IMPORTI IN EURO		
ATTIVO		
10 CASSA E DISPONIBILITA'	4.310	3.001
20 CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI:	2.123.145	1.178.989
(a) a vista	1.039.889	1.178.989
(b) altri crediti	1.083.256	0
40 CREDITI VERSO CLIENTELA	898.694	3.566.248
50 OBBLIG.NI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO:	4.415.115	1.815.371
(a) di emittenti pubblici	216.106	145.653
(b) di enti creditizi	1.305.419	1.445.105
(d) di altri emittenti	2.893.590	225.019
60 AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE	9.172.578	8.972.517
70 PARTECIPAZIONI	1.057.766	1.356.268
90 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	43.474	63.780
100 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	107.283	113.089
130 ALTRE ATTIVITA'	2.156.895	2.410.965
140 RATEI E RISCONTI ATTIVI:	104.187	57.689
a) ratei attivi	59.227	37.108
(b) risconti attivi	44.960	20.581
TOTALE ATTIVO	20.083.448	19.537.918



Nota Integrativa 2011

STATO PATRIMONIALE		31/12/2011	31/12/2010
IMPORTI IN EURO			
PASSIVO			
10	DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI	8.982.803	9.005.495
	(a) a vista	8.982.803	9.005.495
	(b) altri crediti	0	0
50	ALTRE PASSIVITA'	1.677.341	700.560
60	RATEI E RISCONTI PASSIVI	5.153	53.196
70	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	299.453	261.647
80	FONDI PER RISCHI ED ONERI	218.377	226.952
	(a) fondi quiescenza per obblighi e simili	59.396	50.933
	(b) fondi imposte e tasse	125.038	121.879
	(c) altri fondi	33.943	54.140
120	CAPITALE	3.792.366	3.792.366
140	RISERVE:	5.489.992	5.495.645
	(a) riserva legale	103.404	103.404
	(d) altre riserve	5.386.588	5.392.241
170	PERDITA DI ESERCIZIO	-382.037	2.056
TOTALE PASSIVO		20.083.448	19.537.918

GARANZIE E IMPEGNI		31/12/2011	31/12/2010
IMPORTI IN EURO			
A	GEPAFIN		
10	GARANZIE DELIBERATE :	2.061.793	1.905.759
	GARANZIE PERFEZIONATE	1.900.257	1.666.851
	GARANZIE POTENZIALI	161.536	238.908
20	ATI PRIMA FONDI TESORERIA	13.282.459	11.927.510
	ATI PRIMA 2 FONDI TESORERIA	31.957.700	21.695.422
	BENI DI TERZI IN LEASING	0	0
30	GARANZIE RICEVUTE	1.850.852	1.850.852
40	TITOLI IN DEPOSITO C/TERZI	18.665.000	18.660.000
B	FONDI PER INTERVENTI		
10	GARANZIE DELIBERATE :	179.125.260	175.763.461
	GARANZIE PERFEZIONATE	161.686.521	157.054.781
	GARANZIE POTENZIALI	17.438.739	18.708.680
	GARANZIE DELIBERATE ATI PRIMA 1 e 2 :	14.223.717	14.367.291
	GARANZIE PERFEZIONATE	12.862.717	14.351.041
	GARANZIE POTENZIALI	1.361.000	16.250
40	TITOLI IN DEPOSITO PRESSO TERZI	16.970.645	15.704.755
95	FONDI PER INTERVENTI	84.710.874	73.700.803



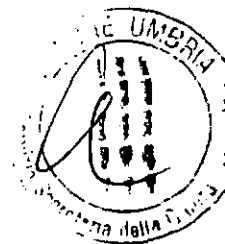
Nota Integrativa 2011

CONTO ECONOMICO		31/12/2011	31/12/2010
IMPORTI IN EURO			
COSTI			
10	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	291.852	177.371
20	COMMISSIONI PASSIVE	13.724	10.781
30	PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	71.299	0
40	SPESE AMMINISTRATIVE:	2.265.663	2.372.347
	(a) spese per il personale	1.435.325	1.452.132
	di cui:		
	- salari e stipendi	710.966	695.650
	- oneri sociali	276.580	308.671
	- trattamento di fine rapporto	76.274	73.363
	- trattamento di quiescenza e simili	28.753	28.805
	- altri oneri e spese	342.752	345.643
	(b) altre spese amministrative	830.338	920.215
50	RETTIFICHE VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	34.552	33.043
90	RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE, IMPEGNI E RISCHI	63.130	84.721
100	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	300.000	65.954
110	ONERI STRAORDINARI	47.943	124.848
130	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	159.029	84.166
	(a) fiscalità corrente	153.669	132.605
	(b) fiscalità differita	5.360	-48.438
140	UTILE DI ESERCIZIO	0	2.056
TOTALE COSTI		3.247.192	2.955.284



Nota Integrativa 2011

CONTO ECONOMICO		31/12/2011	31/12/2010
IMPORTI IN EURO			
RICAVI			
10	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	159.364	148.386
	di cui:		
	- su crediti verso clientela	101.933	62.115
	- su titoli	47.435	74.607
	- su c/c e altri	9.996	11.664
20	DIVIDENDI	5.580	10.891
30	COMMISSIONI ATTIVE	2.353.291	2.440.385
40	PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	0	5.606
50	RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	1.087	76.526
60	RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0
70	ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	329.051	259.033
80	PROVENTI STRAORDINARI	16.782	14.458
140	PERDITA DI ESERCIZIO	382.037	0
TOTALE RICAVI		3.247.192	2.955.284



NOTA INTEGRATIVA

Premessa

La Nota Integrativa è suddivisa nelle seguenti quattro parti:

1. parte A – Criteri di valutazione;
2. parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale;
3. parte C – Informazioni sul Conto Economico;
4. parte D – Altre informazioni.

PARTE A – CRITERI DI VALUTAZIONE

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2011, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2, comma 2 del Decreto Legislativo n. 87/92, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente alle disposizioni del citato Decreto Legislativo e del Provvedimento n. 103 della Banca d'Italia emanato in data 31.07.1992.

In particolare:

- i criteri di valutazione sono omogenei rispetto a quelli utilizzati nell'esercizio precedente;
- non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 15 del suddetto Decreto Legislativo;
- i valori in bilancio sono stati iscritti privilegiando, ove possibile, la rappresentazione della sostanza sulla forma ed il momento del regolamento delle operazioni su quello della contrattazione;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza del periodo anche se conosciute dopo la chiusura dell'esercizio;
- gli schemi di bilancio sono redatti in unità di euro.

Le norme di legge sopra richiamate sono state interpretate ed integrate considerando i Principi Contabili emessi dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, i Documenti emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità e ove mancanti i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS).

Nella redazione del bilancio sono stati utilizzati i seguenti criteri di valutazione:

CREDITI

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo determinato in base:

- alla situazione di solvibilità dei debitori;
- alla situazione di difficoltà nel servizio del debito da parte dei paesi di residenza dei debitori.

I crediti sono esposti al netto di eventuali fondi rettificativi.



Le rettifiche di valore effettuate nell'esercizio vengono classificate alla voce di conto economico "Rettifiche di valore su crediti".

L'importo originario dei crediti, oggetto di rettifiche di valore negli esercizi precedenti, viene ripristinato se negli esercizi successivi vengono meno i motivi che hanno originato tali rettifiche.

TITOLI DI PROPRIETÀ

Titoli non immobilizzati

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al minor valore tra il costo di acquisto, determinato con il metodo del "Costo medio ponderato" rettificato della quota di competenza degli scarti di emissione, ed il prezzo di mercato.

Il valore di mercato è determinato:

- a) per i titoli quotati in mercati regolamentati italiani ed esteri in base ai prezzi puntuali rilevati nell'ultimo giorno dell'esercizio;
- b) per i titoli non quotati in mercati regolamentati italiani ed esteri assumendo il valore presumibile di realizzazione.

Per l'individuazione di tale ultimo valore si fa riferimento:

- all'andamento di mercato di titoli aventi analoghe caratteristiche, quotati in mercati regolamentati italiani ed esteri;
- alla situazione di solvibilità degli emittenti;
- all'eventuale situazione di difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di residenza degli emittenti;
- ad altri elementi determinabili in modo obiettivo.

Il costo originario dei titoli, oggetto di rettifiche di valore negli esercizi precedenti, viene ripristinato se negli esercizi successivi vengono meno i motivi che hanno originato tali rettifiche.

Il controvalore dei titoli in valuta viene determinato sulla base del tasso di cambio corrente alla chiusura dell'esercizio.

Titoli immobilizzati

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono destinati ad esser mantenuti nel patrimonio aziendale a scopo di stabile investimento.

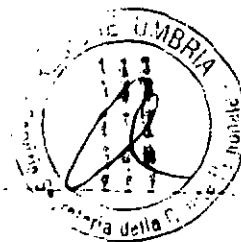
Sono valutati al costo di acquisto, determinato con il metodo del costo medio ponderato, rettificato della quota di competenza degli scarti di emissione.

Il costo di acquisto viene, inoltre, rettificato delle svalutazioni, nel caso di duraturo deterioramento della situazione di solvibilità dell'emittente o della capacità di rimborso del debito da parte del paese di residenza dello stesso, salvo la presenza di idonee garanzie.

Il costo originario dei titoli, oggetto di rettifiche di valore negli esercizi precedenti, viene ripristinato se negli esercizi successivi vengono meno i motivi che hanno originato tali rettifiche.

PARTECIPAZIONI

Per partecipazioni si intendono i diritti, rappresentati da titoli, sul capitale di imprese nelle quali si intende partecipare durevolmente allo sviluppo dell'attività, ovvero i casi in cui la società sia titolare di almeno un decimo dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria (provvedimento Banca d'Italia 31 luglio 1992). Le partecipazioni rilevanti sono rappresentate dalle partecipazioni in



imprese controllate ai sensi dell'art. 25 del Decreto 87/92 nonché da quelle sottoposte a influenza notevole ai sensi dell'art. 19, comma 1 del medesimo decreto.

Le partecipazioni, iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, sono interamente riferite a società non quotate e vengono valutate al costo di acquisto ridotto in presenza di perdite permanenti di valore. Il costo originario viene ripristinato se negli esercizi successivi alla svalutazione vengono meno i motivi che hanno originato tale rettifica.

Nella determinazione della eventuale perdita permanente di valore si tiene conto dell'esistenza di patti parasociali di riacquisto delle azioni o quote, tenuto conto della solvibilità delle controparti. Nel caso di alienazione delle partecipazioni i risultati positivi o negativi delle cessioni vengono iscritti, rispettivamente, nelle voci "Altri proventi di gestione" ed "Altri oneri di gestione". Le valutazioni delle partecipazioni, ed i dati relativi alle società partecipate, sono dettagliati nella Parte B della presente Nota Integrativa.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali comprendono gli oneri sostenuti per l'acquisizione di software gestionali e da oneri sostenuti da Gepafin Spa per il passaggio di Gepafin a intermediario finanziario vigilato, iscritti con il consenso del Collegio Sindacale.

Sono iscritte al costo di acquisto ed ammortizzate in quote costanti in un periodo di cinque anni .

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo di eventuali oneri accessori.

Il costo delle immobilizzazioni materiali viene sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

RATEI E RISCOINTI

Sono calcolati secondo i criteri della competenza temporale, finanziaria ed economica.

DEBITI

Sono iscritti al valore nominale pari al valore di estinzione.

CREDITI VERSO I FONDI PUBBLICI ISCRITTI NEI CONTI D'ORDINE

I "Crediti verso fondi pubblici", vengono determinati sulla base delle spese effettivamente sostenute da parte di Gepafin per la gestione dei Fondi stessi. L'ammontare dei costi di gestione da addebitare ai fondi pubblici alla data di bilancio viene ripartito su ciascuno di essi in base al numero delle operazioni deliberate ed alla natura dell'intervento richiesto, nonché considerando l'ammontare dei costi di gestione alla stessa data. Per il finanziamento di tale attività di gestione la società si avvarrà dei propri mezzi patrimoniali nonché dei fondi erogati dalla Regione, dal Governo Italiano e da quelli provenienti dall'Unione Europea, Banche e da altri enti e privati. Come stabilito dalla convenzione con la Regione Umbria, tale riaddebito, effettuato mediante l'emissione di fattura alla Regione dell'Umbria, è compreso nel limite del 5% della consistenza di ogni Fondo.

Si precisa che il 5% è stato calcolato sul totale delle Risorse gestite, coincidenti con il totale attivo dei Fondi afferenti alle Risorse stesse inseriti nel Bilancio della Gepafin alla voce Conti d'Ordine con esplicito consenso della Regione dell'Umbria.



Nota Integrativa 2011

T.F.R. – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il T.F.R. è determinato in conformità alla leggi ed ai contratti di lavoro vigenti e rappresenta il debito maturato nei confronti dei dipendenti alla data di bilancio.

Tale debito viene periodicamente ridotto in misura pari ai versamenti che vengono effettuati al Fondo Integrativo Previras da parte dei dipendenti che vi hanno aderito sulla base dell'Accordo Aziendale stipulato in data 27 giugno 2003 tra la Società e la Rappresentanza Sindacale FISAC/CGIL.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Sono destinati a coprire perdite di esistenza certa o probabile delle quali alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

- a) Fondo quiescenza per obblighi e simili

Fondo pensione

Il fondo, come previsto dal Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro, viene alimentato ogni anno con l'accantonamento del 3% della retribuzione lorda utilizzata per il calcolo della quota annua del T.F.R. relativamente ai dipendenti che non hanno sottoscritto il Fondo Integrativo Previras di cui sopra.

- b) Fondo imposte e tasse

Imposte correnti

Il fondo è costituito dalla stima degli oneri determinati in base ad una realistica previsione dell'onere fiscale e tenuto conto delle norme tributarie in vigore, ed altri accantonamenti destinati a coprire le potenziali di natura fiscale non ancora determinate nell'ammontare o nella data di sopravvenienza.

Imposte anticipate e differite

Sulla base di quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono state iscritte imposte anticipate sulle differenze temporanee tra il valore civilistico di alcune attività e il loro valore fiscale. I crediti per imposte anticipate ed i debiti per imposte differite, la cui compensazione è consentita giuridicamente, sono esposti per il valore netto.

In relazione al metodo di rilevazione di detta fiscalità differita, tra i metodi ammessi è stato adottato il "balance sheet liability method".

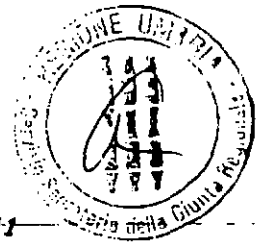
Le imposte anticipate vengono iscritte quando sia ragionevole ritenere che vi saranno redditi futuri da cui ottenere il recupero negli esercizi in cui è previsto il riversamento dei relativi oneri.

CONTRIBUTI PER INVESTIMENTI

I contributi per investimenti ricevuti dagli azionisti della Società come contributi a fondo perduto sono iscritti nelle riserve di patrimonio netto.

Le riserve per investimenti aumentano in sede di destinazione della quota parte dell'utile netto a ciascun fondo, ed in diminuzione per gli utilizzi collegati alle finalità istituzionali dei stessi (escussione di garanzie, perdite su finanziamenti, perdite su partecipazioni).

In contropartita degli utilizzi in diminuzione, vengono accreditate le voci di conto economico "Gestione fondi versamenti" e "Gestione fondi utili", riclassificate tra gli "Altri proventi di gestione".



RETTIFICHE DI VALORE PER GARANZIE E IMPEGNI

Nei conti d'ordine tale voce accoglie le perdite maturate sugli interventi di concessione di garanzie rilasciate a valere sui Fondi in gestione, prevalentemente a fronte di misure della Regione dell'Umbria, rilevate per competenza e determinate sulla base di quanto esposto nel paragrafo successivo.

Nel Bilancio tale voce rappresenta le medesime perdite maturate a valere sulla quota di cofinanziamento dei Fondi in gestione.

A fronte di tali rettifiche di valore vengono utilizzati in diminuzione i "Fondi per interventi" accreditando in contropartita la voce "Altri proventi di gestione".

...

CONTI D'ORDINE

GARANZIE E IMPEGNI

Le garanzie rilasciate sono inizialmente iscritte nei conti d'ordine per un importo corrispondente al valore del rischio effettivamente assunto.

Con l'obiettivo di rappresentare la successiva evoluzione della rischiosità del portafoglio, è stato definito un criterio di classificazione finalizzato a rappresentare le diverse classi di rischiosità delle operazioni effettuate, che di seguito si riportano.

- **classe A** posizioni in regolare ammortamento;
- **classe B** posizioni che presentano rate in mora da più di 3 mesi, arretrati INPS e Tributari da più di 3 mesi, sconfinamenti risultante dalla Centrale rischi;
- **classe C** posizioni che presentano rate in mora da più di 12 mesi, arretrati INPS e Tributari da più di 12 mesi, atti pregiudizievoli, segnalazione a "Sofferenza" risultante dalla Centrale rischi, crediti ristrutturati;
- **classe D** posizioni che presentano richieste di escussione da parte delle banche, posizioni sottoposte a procedura concorsuale o per le quali la banca erogante ha avviato le procedure di recupero coattivo del credito.

La classificazione avviene sulla base delle informazioni fornite alla Società dalle banche che beneficiano della garanzia erogata.

Le garanzie concesse a favore di soggetti classificati in classe C ed in classe D sono oggetto di valutazione delle perdite in maniera analitica, per stimare la probabilità di trasformazione in flussi finanziari passivi, che le diverse categorie di garanzie e di impegni presentano.

Al fine di procedere alla misurazione del presumibile valore di recupero e quindi della perdita da addebitare al conto economico, a supporto delle valutazioni effettuate da parte degli amministratori della società, oltre alle informazioni dirette, vengono utilizzate le informazioni che vengono rese disponibili da parte delle banche e, quando disponibili, vengono analizzati i seguenti elementi:

- l'esistenza e lo stato di avanzamento di eventuali procedure concorsuali in capo al soggetto garantito, attraverso l'informativa acquisita dalle banche eroganti che, sulla base della convenzione stipulata, hanno l'obbligo di esperire, anche per conto di Gepafin S.p.a., le azioni necessarie per il recupero delle somme dovute dai soggetti inadempienti e di darne tempestiva comunicazione a Gepafin stessa;
- Il valore di presumibile realizzo di eventuali garanzie reali prestate dal soggetto debitore alla banca erogante, stimato sulla base del più recente valore di perizia disponibile e ridotto prudenzialmente del 50% al fine di considerare il rischio di riduzioni di valore in caso di vendita coatta;



Nota Integrativa 2011

- l'eventuale inadempimento da parte dell'istituto finanziatore, relativamente agli obblighi di informativa da questo assunti verso Gepafin S.p.a. sulla base della convenzione stipulata.

Si precisa che per la determinazione degli accantonamenti è stata effettuata un'analisi specifica sulla validità delle garanzie stesse, anche sulla base dei pareri legali acquisiti dalla Società in merito all'applicabilità dell'articolo 1957 C.C. alle garanzie rilasciate a valere sulla Convenzione Unica che regola i rapporti con le Banche convenzionate e sulla violazione di cui all'articolo 15 della stessa Convenzione.

Gli accantonamenti sono stati effettuati per le operazioni che non comportano la decadenza della garanzia, sulla base dei seguenti principi:

- per operazioni assistite da garanzie reali e/o fideiussorie, valutazione analitica della perdita presunta in capo alla Società sulla base delle valorizzazioni delle garanzie a presidio del finanziamento;
- in ogni caso viene sempre effettuato un accantonamento pari al 15% del rischio in essere in presenza di garanzia reale o al 20% negli altri casi, sulla base del principio del congruo anticipo che dovrebbe regolare in futuro il nuovo schema convenzionale con le Banche;
- in caso di presunta perdita presunta sulla garanzia rilasciata inferiore rispetto all'importo risultante dal congruo anticipo di cui al punto precedente, l'accantonamento rimane pari al congruo anticipo;
- in caso di presunta perdita presunta sulla garanzia rilasciata superiore rispetto all'importo risultante dal congruo anticipo viene effettuato un accantonamento pari alla perdita presunta.

Le rettifiche di valore effettuate, classificate alla voce di conto economico "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni", vengono accantonate tra i "Fondi per rischi e oneri" del passivo dello Stato patrimoniale.

Qualora vengano meno, in tutto o in parte in un periodo successivo, i motivi che hanno originato le svalutazioni, si dà luogo alle necessarie riprese di valore.

Quando la perdita definitiva viene accertata a seguito di una delibera del Consiglio di Amministrazione, gli importi accantonati vengono utilizzati per liquidare la garanzia prestata ed eventuali differenze rispetto all'importo stimato vengono accreditate/addebitate a conto economico.

Le garanzie ricevute rappresentano gli impegni a versare da parte dei soci relativamente ai Programmi ed Obiettivi Comunitari, commentati al precedente punto "Debiti verso fondi pubblici".

TITOLI IN DEPOSITO PRESSO TERZI

I titoli depositati presso terzi sono iscritti al valore nominale.

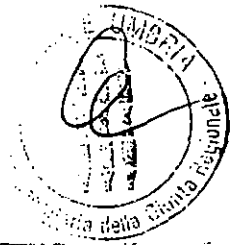
FONDI PER INTERVENTI IN GESTIONE

Tali Fondi sono costituiti dai versamenti della Regione dell'Umbria, dello Stato e dell'Unione Europea, di altri Enti e di Banche a valere su specifici Programmi della Regione dell'Umbria e di altri Enti.

I Fondi in gestione, le attività nelle quali vengono investiti, le passività connesse alla gestione dei Fondi stessi e le relative componenti economiche sono esposti come allegati della Nota Integrativa secondo il seguente schema:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico a sezioni contrapposte;
- Informazioni sulle principali voci dello Stato Patrimoniale e delle garanzie rilasciate.

Alle voci iscritte nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico dei Fondi per interventi si applicano, in linea generale, gli stessi criteri di valutazione utilizzati per la redazione del bilancio

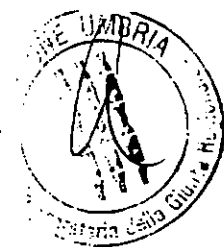


della Gepafin.

Si segnala a tale proposito che, mentre fino all'esercizio 2009 il risultato di esercizio andava a rettificare la consistenza dei fondi per interventi nell'esercizio successivo a quello di conseguimento/sostenimento, a partire dall'esercizio 2010 si è provveduto a modificare il criterio di rappresentazione contabile delle componenti economiche.

Anche con l'obiettivo di fornire una rappresentazione maggiormente omogenea con il criterio già utilizzato per la rappresentazione delle rettifiche di valore, il risultato di esercizio viene imputato a diretto decremento o incremento dei Fondi per Interventi, con contropartita "Altri Proventi"/"Altri Oneri".

Conseguentemente il Conto Economico dei Fondi per Interventi si chiude con risultato zero.



NOTA INTEGRATIVA

PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

CASSA E DISPONIBILITÀ (VOCE 10)

La cassa rileva una consistenza di euro 4.310 di cui in valuta estera euro 104 e carte prepagate euro 2.555.

CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI (VOCE 20)

I Crediti verso Enti Creditizi, pari a euro 2.123.145 e sono rappresentati da crediti "a vista" per euro 1.039.889 a fronte di depositi in conto corrente e da crediti per deposito vincolato, pari ad euro 1.083.256, costituito in pegno presso Banca Popolare di Spoleto a fronte di garanzie escusse a valere su Fondi in gestione.

CREDITI VERSO LA CLIENTELA (VOCE 40)

La Voce Crediti verso la Clientela, espressa al netto delle poste rettificative di seguito elencate, ammonta ad euro 898.694 ed è composta dalle seguenti voci:

Finanziamenti ed anticipazioni

- prestiti partecipativi per euro 605.777 al lordo della svalutazione di euro 231.711;
- crediti per finanziamenti per euro 383.280 al lordo dell'accantonato di euro 74.759;
- prestiti partecipativi per euro 2.224 concessi a valere sul Fondo Capitale di Rischio PIM;
- anticipazioni per euro 7.474 a valere sul Fondo Capitale di Rischio PIM, interamente svalutate;
- crediti per cessione partecipazioni per euro 1.250.

Crediti per servizi prestati

- crediti verso clienti per euro 328.420, al lordo di note di accredito da emettere per euro 5.592 e del Fondo svalutazione per euro 162.924 derivante da accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti;
- crediti per fatture da emettere per euro 51.174;
- crediti per transazione per euro 1.555.

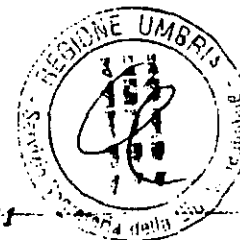
OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO (VOCE 50)

Le obbligazioni e gli altri titoli di debito nel presente esercizio sommano euro 4.415.115, e sono costituiti da:

- prestiti obbligazionari per euro 2.863.636;
- titoli in portafoglio per euro 1.551.479.

Emittente	Scadenza	Tipologia tasso
Meccanotecnica Umbra S.p.A.	30/06/2016	Euribor 6m + 100 p.b.
Fonderie Officine Meccaniche Tacconi S.p.A.	30/06/2021	Euribor 6m + 120 p.b.

I prestiti obbligazionari di cui sopra hanno presentato la seguente movimentazione rispetto al precedente esercizio:



Nota Integrativa 2011

Valori in Euro/migliaia

Emittente	Valore al 31/12/10	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/11
Meccanotecnica Umbra S.p.A.	1.500	136	273	1.364
Fonderie Officine Meccaniche Tacconi S.p.A.	1.000	500	0	1.500
	2.500	636	273	1.864

I titoli in portafoglio hanno subito le seguenti variazioni:

Valori in Euro/migliaia

Valore al 31/12/10	Acquisti	Vendite	Utili (perdite) da negoziazione/ scarti di emissione ZCB	Minus. da valutazione	Riprese di valore	Valore al 31/12/11
1.616	201	195	(3)	68	0	1.551

Il saldo al 31 dicembre 2011 del portafoglio titoli non immobilizzato è pari a euro 1.403.649 ed è così composto:

Valori in Euro/migliaia

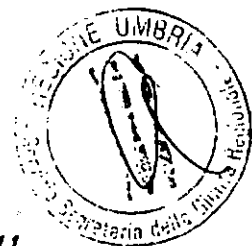
	Valore di bilancio al 31.12.2011	Valore di mercato al 31.12.2011
a) Titoli di Stato		
Quotati	216	217
Non Quotati		
b) Altri titoli a reddito fisso		
Quotati		
Non Quotati	31	32
c) Titoli azionari		
Quotati		
Non Quotati		
d) Altri titoli a reddito variabile		
Quotati	244	260
Non Quotati	912	912
Totali	1.403	1.421

Si segnala inoltre che nel portafoglio titoli al 31/12/2011 sono presenti i seguenti titoli che presentano clausole di subordinazione: Prestito obbligazionario, per nominali euro 1.000.000, emesso da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.a. con scadenza 15/05/2018 e remunerazione a tasso variabile (Euribor 6m + 2,50.%). Tale titolo è classificato nel portafoglio non immobilizzato.

Il saldo al 31 dicembre 2011 del portafoglio titoli immobilizzato è pari a euro 147.830 ed è così composto:

Valori in Euro/migliaia

	Valore di bilancio al 31.12.2011	Valore di mercato al 31.12.2011
a) Titoli di Stato		
Quotati		
Non Quotati		
b) Altri titoli a reddito fisso		
Quotati		
Non Quotati		
c) Titoli azionari		
Quotati		
Non Quotati		



d) Altri titoli a reddito variabile

Quotati

Non Quotati

Totali

148

148

0

0

AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE (VOCE 60)

Il valore della voce è pari ad euro 9.172.578 ed è relativo a:

- per euro 8.972.538 n. 63 quote ciascuna al costo storico di 142.420,89 euro del Fondo comune di investimento immobiliare chiuso denominato "Umbria -- comparto Monteluce" sottoscritte in data 14 dicembre 2009.

Alla data del 31 dicembre 2011 il valore unitario delle quote risultante dal Rendiconto di Gestione predisposto dalla Sgr BNP Paribas Reim è di euro 187.125 (al 31 dicembre 2010 euro 199.393) per un valore complessivo di 11.788.862 euro.

Si evidenzia che a garanzia dei finanziamenti ottenuti per l'acquisto delle quote di cui sopra è stato costituito pegno su n. 42 quote a favore di Banca Monte di Paschi Spa e CR Firenze Spa.

Per ulteriori informazioni relative all'operazione si rimanda allo specifico punto della Relazione sulla Gestione e nella presente nota nella sezione "Informativa in merito ai rapporti con parti correlate".

- per euro 200.040 n. 12.000 azioni privilegiate AFAM.

PARTECIPAZIONI (VOCE 70)

La voce ammonta ad euro 1.057.766 ed è relativa alle seguenti partecipazioni:

A. Partecipazioni rilevanti

- Consorzio Nova Umbria (in liquidazione), sede legale Via Don Bosco n. 11, Perugia;
- Consorzio Co.Impre.so., sede legale Via Don Bosco n. 11, Perugia;

B. Altre Partecipazioni

Le altre partecipazioni sono le seguenti:

- ICSIM - Istituto per la Cultura e la Storia d'Impresa Franco Momigliano, sede legale Via I Maggio 23, Terni;
- Consorzio Valtiberina Produce Scarl, sede legale Piazza Gabbiotti n. 2, Città di Castello (PG);
- Logistica Umbra S.r.l., sede legale Via delle Industrie, n. 9 Foligno (PG);
- Madonna delle Grazie S.r.l., sede legale Colerisana, n. 32 Spoleto (PG);
- Byte Multimedia S.r.l., sede legale Via dello Stadio, n. 77 Terni
- Italsleepers S.p.a., sede legale Via M. Blocco Palma, Catania;
- Essemaglia Mode S.r.l., sede legale Via Bazzanese, Spoleto (PG);
- Cost S.p.a., sede legale Via Torgianese, Bettona (PG);
- Iso S.p.a. (in liquidazione), sede legale Via Cupa, Foligno (PG);

Si evidenzia che, oltre alle partecipazioni di cui sopra, vi sono le seguenti partecipazioni in società assoggettate a procedure concorsuali o liquidate e completamente svalutate nel corso dei precedenti esercizi e non sono state riportate nei prospetti seguenti:

- Hemmond S.p.a. (in fallimento), sede legale Via del Lavoro n. 9 Bastia Umbra (PG);
- Selti Elettronica S.r.l. (in fallimento), sede legale Località Bandoglie, Todi (PG);
- Sanygen S.r.l. (in liquidazione), sede legale Via Porta Fuga n. 4, Spoleto (PG);



Nota Integrativa 2011

- La Verde Collina S.r.l. (in fallimento), sede legale Via Piana n. 132, Todi (PG);
- Linkweld S.r.l. (in fallimento), sede legale Corso Tacito, Terni;
- QSA S.r.l. (in fallimento), sede legale Piazza Pianciani, n. 5 Spoleto (PG).

Denominazione	Patrimonio Netto al 31/12/11	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore bilancio	Pro quota Patrimonio Netto	Pro Quota P.N. - Val di Bilancio
Non quotate:						
Iso S.p.a.	n.d.	n.d.	2,37%	2	n.d.	n.d.
Consorzio Co.Impre.so	n.d.	n.d.	44,00%	0	n.d.	n.d.
ICSIM	134	(271)	1,38%	3	2	(1)
Consorzio Nova Umbria in liquidazione	n.d.	n.d.	20,00%	5	n.d.	n.d.
Consorzio Valtiberina Produce *	416	5	2,11%	10	9	(4)
Byte Multimedia S.r.l.	53	(0,4)	4,93%	13	3	(10)
Logistica Umbra S.r.l.	n.d.	n.d.	0,65%	3	n.d.	n.d.
Madonna delle Grazie S.r.l.	236	10	10%	10	24	14
Italsleepers S.p.a.	6.279	192	22%	857	1.381	524
Essemaglia Mode S.r.l. in concordato	n.d.	n.d.	27,80%	0	n.d.	n.d.
Cost S.p.a. *	10.195	305	3,64%	100	371	171
Imago S.r.l.	n.d.	n.d.	13,90%	54	n.d.	n.d.
Totale				1.057		

* Bilanci al 31/12/2010

Note su partecipazioni:

La Essemaglia Mode S.r.l. in data 12 maggio 2012 è stata posta in concordato preventivo. Si è proceduto, pertanto, a svalutare integralmente la partecipazione.

La Cost S.p.a., è stata ammessa alla procedura di concordato preventivo in data 6 marzo 2012. La partecipazione, iscritta in bilancio ad un valore pari ad euro 200.000, è stata svalutata per euro 100.000.

La partecipazione nel Consorzio Nova Umbria a r.l. presenta un valore residuo pari ad euro 4.354.

Le partecipazioni Logistica Umbra S.r.l. e Imago S.r.l. non sono state svalutate poiché si ritiene che le azioni in corso permetteranno l'integrale recupero del valore di conto.

Con riferimento alla partecipazione Byte Multimedia S.r.l., si evidenzia che il contenzioso sorto a fronte del mancato riacquisto da parte dei soggetti obbligati, secondo quanto previsto nei patti originariamente sottoscritti, è stato definito nei primi mesi del 2012 con incasso del relativo prezzo.

Si evidenzia, inoltre che la partecipazione Italsleepers S.p.a. è stata ceduta in data 23 aprile 2012 al prezzo di euro 1.193.931. L'accordo di cessione, che prevede un accordo di dilazionamento del corrispettivo in n.3 rate sino al dicembre 2013 e garantito da pegno sugli stessi titoli, comporterà nel 2012 la realizzazione di una plusvalenza di euro 337.009.



Nota Integrativa 2011

La partecipazione ISO S.p.a. è stata svalutata per complessivi euro 119.795 in linea con gli sviluppi delle azioni in essere nei confronti degli obbligati.

La partecipazione Hemmond S.p.a. risulta integralmente svalutata. Ai fini di una maggiore informativa si riferisce che sono in corso azioni per il rispetto degli accordi di way out che dovrebbero consentire almeno un parziale recupero delle somme impegnate nella partecipazione, tuttavia a titolo prudenziale non è stato iscritto alcun valore nell'Attivo Patrimoniale.

Le partecipazioni Selti Elettronica S.p.a., La Verde Collina S.r.l., Linkweld S.r.l., Sanygen S.r.l., Q.S.A. S.r.l. sono state integralmente svalutate.

Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo 31/12/2010	Incrementi 2011	Decrementi 2011	F.do Svalutazione		Saldo 31/12/2011
				2010	2011	
Byte Multimedia S.r.l.	13	-	-	-	-	13
Consorzio Nova Umbria	38	-	-	33	-	5
Consorzio Valtiberina Produce	10	-	-	-	-	10
ICSIM	3	-	-	-	-	3
Iso Spa	122	-	-	120	-	2
Logistica Umbra Srl	3	-	-	-	-	3
Madonna delle Grazie Srl	10	-	-	-	-	10
Italsleepers Spa	857	-	-	-	-	857
Essemaglia Mode Srl	200	-	-	-	200	-
Cost Spa	200	-	-	-	100	100
Imago Srl	54	-	-	-	-	54
Totale	1.510	-	-	153	300	1.057

IMMOBILIZZAZIONI (VOCI 90 - 100)

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al netto dei fondi di ammortamento sono pari a euro 107.283 e sono costituite da:

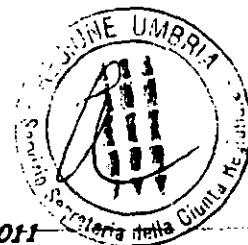
- Impianti di telecomunicazione 31 euro;
- Telefonia mobile 798 euro;
- Impianti 151 euro;
- Apparecchiature e attrezzature varie 4.548 euro;
- Mobili e arredi 6.808 euro;
- Macchine d'ufficio elettroniche 10.715 euro;
- Immobili 84.231 euro riscattato nel corso dell'anno 2010.

Nessuna delle immobilizzazioni materiali esposte a bilancio ha subito rivalutazioni nel corso dei passati esercizi.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sommano euro 43.474 e sono costituite da :

- software per 11.715 euro;



Nota Integrativa 2011

- altri costi aventi utilità pluriennale per euro 31.759 relativi alla capitalizzazione dei compensi per il passaggio di Gepafin a intermediario finanziario vigilato di euro 51.227 ammortizzati in esercizio per euro 10.245. Iscritti con il consenso del Collegio Sindacale.

Nel corso dell'esercizio 2011 le voci Immobilizzazioni Immateriali (Voce 90) e Materiali (Voce 100) hanno evidenziato i seguenti movimenti:

Valori in Euro/migliaia

	Immobilizzazioni Materiali	Immobilizzazioni Immateriali
a) esistenze iniziali (al netto degli ammortamenti)	113	64
b) acquisti	7	1
c) vendite	0	0
g) ammortamenti dell'esercizio	(13)	(22)
h) utilizzi fondo	0	0
l) rimanenze finali (al netto degli ammortamenti)	107	43

ALTRE ATTIVITÀ (VOCE 130)

La Voce 130 ammonta a euro 2.156.895. Tra le voci più rilevanti:

- Credito per erario c/IVA per euro 27.424;
- Crediti verso Erario per euro 258.060;
- Crediti per versamento Ati Prisma, relativi alla prima tranche del Fondo Economia Sociale (parte privata) per euro 172.754;
- Crediti per fringe benefits per euro 43.797. Tale voce è relativa ai premi di assicurazione infortuni, malattia e sanitaria che Gepafin versa annualmente in qualità di contraente e di cui sono beneficiari i dipendenti. Tale credito viene attribuito mensilmente ai costi del personale;
- Depositi cauzionali per euro 6.411;
- Credito verso Regione Umbria per euro 1.161.800, di cui euro 1.088.299 per fatture da emettere relative alla gestione dei fondi pubblici;
- Credito verso Regione Umbria per interessi passivi sui finanziamenti relativi all'acquisto di quote del Fondo immobiliare chiuso denominato Umbria Comparto Monteluca per euro 466.096, riacdebitati alla Regione nell'ambito delle clausole di regolamentazione delle potenziali minusvalenze e plusvalenze previste dagli accordi in essere;
- Altri crediti per euro 20.553.

I Crediti per versamenti ATI Prisma rappresentano gli importi erogati da Gepafin S.p.a. a titolo di finanziamento all'Associazione Temporanea di Impresa Prisma (in breve ATI Prisma), costituita in data 01/06/2004, relativamente al cofinanziamento del Fondo per interventi Misura 2.3.4 del Fondo Economia Sociale (parte privata).

RATEI E RISCONTI ATTIVI (VOCE 140)

Tale voce ammonta ad euro 104.187. La voce comprende i risconti attivi su polizze assicurative dipendenti e aziendali per complessivi euro 44.960, ratei attivi su cedole per interessi su titoli per euro 12.354 e ratei su interessi per prestiti partecipativi ed anticipazioni per euro 46.873.

PASSIVO

DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI (VOCE 10)

La Voce ammonta ad euro 8.982.803 ed è relativa al debito verso Banche relativo ai finanziamenti, di seguito dettagliati, richiesti per il Fondo Immobiliare Chiuso denominato Umbria Comparto Monteluca:



Nota Integrativa 2011

Ente finanziatore	Forma tecnica	Importo (euro/migliaia)	Scadenza
Cassa di Risparmio di Firenze	Finanziamento con rimborso unico a scadenza	3.000	13/04/2013
Monte dei Paschi di Siena	Finanziamento con rimborso unico a scadenza	3.012	15/12/2012
Unicredit	Apertura di credito in conto corrente	2.991	15/12/2012

ALTRE PASSIVITÀ (VOCE 50)

La Voce ammonta ad euro 1.677.341 raggruppa, tra l'altro, le seguenti poste:

- debiti verso fornitori di beni e servizi per euro 49.028;
- debiti verso il personale per euro 111.481;
- debiti verso fornitori per fatture da ricevere per euro 169.965;
- debiti verso Enti Previdenziali (INPS e INAIL) per euro 95.163;
- debiti per compensi ai Sindaci per euro 31.270;
- debiti verso Erario per IRPEF lavoro dipendente ed autonomo per euro 55.578;
- debiti per compensi agli Amministratori per euro 5.750;
- debiti per compensi Comitati Tecnici per euro 4.648;
- debiti verso gestione Fondo Pim Capitale di Rischio per euro 24.350. Tale debito si è originato in sede di modifica del criterio di rilevazione contabile dei Fondi Pubblici realizzata al 1 gennaio 1997;
- debito per versamenti al Fondo Previras per euro 41.299, alimentato sia dalle quote maturate mensilmente sia dalla quota TFR annuale in attesa di versamento al Fondo;
- debito verso Fondi amministrati per euro 1.076.689 relativi alle somme prelevate dagli stessi fondi a fronte di escussione di garanzie da parte di Banca Popolare di Spoleto e versati in un conto vincolato acceso presso la stessa banca in attesa dell'esito delle procedure di recupero del credito sottostante. L'applicazione di questa procedura di liquidazione della garanzia è stata richiesta dalla stessa banca a modifica della convenzione con la stessa stipulata;
- debiti diversi per euro 12.119.

RATEI E RISCONTI PASSIVI (VOCE 60)

Tale voce ammonta ad euro 5.153 e rappresenta la quota di interessi sulle rate dei finanziamenti sul Fondo Comparto Monteluca di competenza dell'anno 2011.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (VOCE 70)

La voce somma euro 299.453 ed ha evidenziato nel corso dell'esercizio i seguenti movimenti:

- consistenza al 31 dicembre 2010 euro 261.646;
- incrementi per quote maturate nel corso dell'esercizio 2011 pari ad euro 75.159 al netto dell'imposta sul TFR;
- decrementi per versamenti al Fondo Previras delle quote maturate per l'anno 2011 pari ad euro 37.353.

FONDI PER RISCHI ED ONERI (VOCE 80)

Il Fondo per rischi ed oneri pari a euro 218.377 e si compone di:



Nota Integrativa 2011

- Fondo Pensione per dipendenti come da contratto integrativo siglato nel corso del 2003 (si rinvia, per i dettagli, a quanto indicato nella Parte A – Criteri di valutazione) pari a euro 59.396;
- Fondo imposte correnti per euro 125.038 di cui IRES euro 48.786 ed IRAP per euro 76.252;
- Altri fondi rischi per euro 33.943. Tale voce accoglie l'accantonamento effettuato nel corso dell'esercizio a fronte del potenziale rischio di perdita, relativo alle garanzie per rischio di insolvenza concesse e determinato sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A - Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni".

Valori in Euro/migliaia

	Valore al 31/12/2010	Decrementi	Incrementi	Valore al 31/12/2011
Fondo Pensione	50	-	9	59
Fondo imposte correnti	122	122	125	125
Altri fondi rischi	54	50	30	34
Totale	226			218

CAPITALE (VOCE 120)

Il capitale sociale di Gepafin è pari ad euro 3.792.366 ed è costituito da n. 632.061 azioni ordinarie del valore nominale di 6,00 euro cadauna.

RISERVE (VOCE 140)

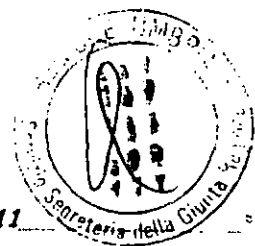
Sommano euro 5.489.992 cui euro 4.520.752 per riserva da concambio e euro 100.000 relativa al versamento del socio Regione Umbria in conto futuro aumento capitale sociale.

Alla voce Riserve sono iscritti i fondi per interventi ricevuti dagli azionisti della Società come contributi a fondo perduto (destinati al cofinanziamento privato dei fondi per interventi a valere su Misure e Programmi, finalizzati al sostegno e allo sviluppo dell'economia umbra, finanziati con fondi assegnati dalla Regione Umbria e dall'Unione Europea) e le relative riserve di utili accantonate nel corso dei precedenti esercizi attraverso l'assegnazione ai fondi stessi della quota di utile eventualmente maturata.

Di seguito viene evidenziato il prospetto delle variazioni intervenute nel periodo alla voce Riserve, sulla base di quanto indicato nei criteri di valutazione:

Valori in Euro

	Saldo al 31.12.2010	Destinazione utile 2010	Incrementi	Decrementi per garanzie/ anticip. m/l termine	Saldo al 31.12.2011
Riserva Legale	103.404	--	--	--	103.404
Riserva Straordinaria					
Riserva da concambio	4.520.752	--	--	--	4.520.752
Riserva per futuro aumento capitale sociale	100.000	--	--	--	100.000
Fondo Capitale di Rischio PIM	417.033	1.545	29.214	336	447.456
Fondo Capitale di Rischio Azione Pilota	36.295	105	--	--	36.400
Fondo Garanzia M/T – Obiettivo 2	55.111	131	3.019	16.186	42.076
Fondo Agricoltura –					



Nota Integrativa 2011

Obiettivo 5b 2081/93	263.050	275	429	23.850	239.904
Totale	5.495.645	2.056	32.662	40.372	5.489.992

La colonna Destinazione Utile 2010 si riferisce agli utili maturati nel corso del precedente esercizio.

La colonna "Incrementi" si riferisce al ripristino delle Riserve a seguito di rimborsi FEI e storno di svalutazioni effettuate negli esercizi precedenti.

La colonna "Decrementi" si riferisce all'utilizzo delle Riserve, a seguito delle perdite su garanzie e su anticipazioni a medio e lungo termine maturate nel periodo e contabilizzate per competenza e alle svalutazioni di fine esercizio.

ANALISI DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO

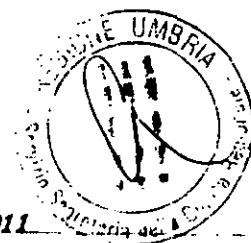
Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi:	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Voce 120 Capitale	3.792.366				
Voce 140 Riserve:	5.489.992		5.489.992		
a) riserva legale	103.404	B	103.404		
b) contributi per investimenti	718.992	B	718.992		
c) riserve di capitale	4.667.595	B	4.667.595		
di cui riserva da concambio	4.520.751		4.520.751		
Totale	9.282.358				
Quota Distribuibila	Non		5.489.992		
Residua Quota Distribuibila					

(*) A: per aumento gratuito di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci.



Nota Integrativa 2011

ANALISI DEI MOVIMENTI INTERVENUTI NELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO					
	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserve : a) riserva straordinaria b) contributi per investimenti c) riserve di capitale	Risultato dell'esercizio	Totale
All'inizio esercizio precedente (01.01.2010)	3.792.366	103.404	5.444.977 a) 0 b) 763.222 c) 4.681.755	2.725	9.343.472
Variazioni del patrimonio :					
- Aumento capitale sociale per fusione per incorporazione					
- Riserve da concambio					
- Riserve per futuro aumento capitale sociale					
Altre variazioni :					
- Contributi rischio cambio/interessi-garanzie insolvenza			(55.461) a) 0 b) (30.642) c) (24.819)		(55.461)
Destinazione del risultato d'esercizio:					
			2.725	(2.725)	0
Versamenti contributi in conto capitale					
			0		0
Risultato dell'esercizio precedente					
				2.056	2.056
Totale	3.792.366	103.404	5.392.241	2.056	9.290.067
Alla chiusura dell'esercizio precedente (31.12.2010)	3.792.366	103.404	5.392.241	2.056	9.290.067
Variazioni del patrimonio :					
- Aumento capitale sociale per fusione per incorporazione					
- Riserve da concambio					
- Riserve per futuro aumento capitale sociale					
Altre variazioni :					
- Contributi rischio cambio/interessi-garanzie insolvenza			(7.710)		(7.710)
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente:					
			2.056	(2.056)	0
Versamenti contributi in conto capitale					
			0	0	0
Risultato dell'esercizio corrente					
				(382.037)	(382.037)
Alla chiusura dell'esercizio corrente (31.12.2011)	3.792.366	103.404	5.386.531	(382.037)	8.900.320



Nota Integrativa 2011

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE COSTI

INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI (VOCE 10)

Ammontano ad euro 291.852 e si riferiscono prevalentemente agli interessi passivi maturati e pagati sui finanziamenti accesi per l'acquisizione delle quote del Fondo Comparto Monteluce.

COMMISSIONI PASSIVE (VOCE 20)

Ammontano ad euro 13.724 e si riferiscono agli oneri per commissioni su operazioni in titoli e spese di gestione conti correnti.

PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE (VOCE 30)

La voce ammonta ad euro 71.299.

SPESE AMMINISTRATIVE (VOCE 40)

Sommano a euro 2.265.663.

In dettaglio si riferiscono alle seguenti voci di costo:

40 a) comprende tutte le spese inerenti al personale che sommano euro 1.435.325.

- salari e stipendi euro 710.966
- oneri sociali e assicurativi euro 276.580;
- quota di competenza dell'esercizio del trattamento di fine rapporto euro 76.274;
- trattamento di quiescenza euro 28.753 relativo al fondo pensione come da contrattazione integrativa;
- altri oneri e spese per complessivi euro 342.752, così dettagliati:
 - premi di produttività euro 152.117;
 - fringe benefits euro 53.395;
 - altri oneri e spese euro 137.240 di cui euro 30.184 per lavoro interinale

40 b) comprende tutte le altre spese amministrative che sommano euro 830.335. La voci risulta così composta:

- Compensi professionali pari ad euro 307.736 così suddivisi:
 - consulenze e collaborazioni per euro 128.296, che comprende, tra l'altro, le collaborazioni Co.Co.Co. per euro 40.800 ;
 - consulenze legali per euro 52.028;
 - consulenze amministrative per euro 24.258;
 - consulenza qualità e sicurezza per euro 10.654;
 - certificazione di bilancio per euro 62.500;
 - consulenza informatica per euro 30.000.
- Compensi organi sociali pari ad euro 156.895:
 - compensi Amministratori per euro 84.919;
 - compensi Sindaci per euro 40.972;
 - compensi Comitato Unico per euro 13.774;
 - altre spese organi sociali per euro 17.230, di cui euro 3.116 per fringe benefits assicurativi a favore del Presidente del Consiglio di Amministrazione.
- Spese generali ed amministrative pari ad euro 324.526:



Nota Integrativa 2011

• locazioni	euro 21.932;
• spese condominiali e pulizia	euro 25.091;
• pubblicità e sponsorizzazioni	euro 17.755;
• abbonamenti e riviste	euro 5.214;
• quote associative (AIFI – EVCA – IBAN)	euro 18.301;
• telefoniche	euro 27.523;
• postali e valori bollati	euro 15.316;
• materiali di cancelleria per ufficio	euro 27.644;
• convegni e formazione	euro 8.140;
• assicurazioni	euro 22.200;
• utenze	euro 6.663;
• manutenzioni	euro 13.243;
• assistenza tecnica	euro 6.117;
• iva ind.le e costo da pro-rata	euro 28.963;
• spese per ATI PRISMA	euro 531;
• abbonamenti banca dati	euro 18.000;
• spese auto noleggio	euro 8.518;
• canone utilizzo forward	euro 45.775;
• contributi enti beneficenza	euro 13.500;
• altre spese	euro 7.599.

- Altre spese per euro 27.680

- Costi deducibili al 50% pari ad euro 381;
- Oneri tributari indiretti di esercizio pari ad euro 27.299.

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI (VOCE 50)

La voce ammonta ad euro 34.552 ed è relativa ad ammortamenti su immobilizzazioni materiali per euro 12.968 e su immobilizzazioni immateriali per euro 21.584.

RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE, IMPEGNI E RISCHI (VOCE 90)

Il saldo della voce è pari ad euro 63.130 ed è relativa:

- agli accantonamenti per garanzie e svalutazione crediti, effettuati nell'esercizio, a fronte del potenziale rischio di perdita, relativo alle garanzie per rischio di insolvenza concesse e determinato sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni" per euro 30.040;
- alla svalutazione prudenziale su prestiti partecipativi per euro 12.411;
- perdite su crediti commerciali per euro 10.393;
- perdite su garanzie insolvenza liquidate per euro 10.286.

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (VOCE 100)

Il saldo della voce è pari ad euro 300.000 ed è relativa alla svalutazione della partecipazioni Cost Spa e Essemaglia Mode Spa.

ONERI STRAORDINARI (VOCE 110)

Ammontano a euro 47.943 e sono relativi a sopravvenienze passive generate da commissioni per garanzie fatturate in esercizi precedenti ma mai perfezionate.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO (VOCE 130)

Ammontano a euro 159.029 e sono relativi a:



- effetto negativo della contabilizzazione delle imposte differite e anticipate pari ad euro 5.360;
- accantonamento IRAP dell'esercizio per euro 104.883;
- accantonamento IRES dell'esercizio per euro 48.786.

SEZIONE RICAVI

INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI (VOCE 10)

Tale voce ammonta a euro 159.364 e comprende:

- interessi attivi su titoli euro 47.435;
- interessi attivi su conti correnti bancari euro 9.996;
- interessi attivi su crediti verso clienti euro 101.933.

DIVIDENDI (VOCE 20)

La voce somma euro 5.580 ed è relativo all'accredito del dividendo sulle azioni Afam.

COMMISSIONI ATTIVE (VOCE 30)

Ammontano a euro 2.353.291 e sono rappresentate da:

- compensi richiesti alla clientela per il perfezionamento delle pratiche di garanzia rilasciate dalla società per euro 251.485;
- compensi richiesti alla clientela per il rimborso spese di istruttoria connesso al perfezionamento delle pratiche di garanzia per euro 92.448;
- rimborso spese relativo alla gestione dei Fondi per euro 1.825.758 determinati, sulla base di quanto previsto dalla convenzione stipulata con Regione Umbria, secondo quanto indicato nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Crediti verso fondi pubblici";
- commissione di gestione per la gestione del Docup POR FESR 2007-2013 (ATI Prisma 2) relativa all'anno 2011 per euro 143.916;
- rimborso per progetti euro 7.957;
- altri ricavi e arrotondamenti per euro 31.727.

RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI (VOCE 50)

Ammontano a euro 1.087 ed è relativa ad incassi di crediti per importi superiori rispetto a quelli di bilancio, a seguito di svalutazioni effettuate in esercizi precedenti.

ALTRI PROVENTI DI GESTIONE (VOCE 70)

Tale voce ammonta a euro 329.051 è così composta:

- per euro 40.326 dalla contropartita contabile della riduzione della dotazione patrimoniale dei fondi gestiti dalla parte privata (secondo la metodologia descritta nella Parte A Criteri di Valutazione – "Fondi per interventi") a fronte degli accantonamenti effettuati nel corso dell'esercizio a presidio del potenziale rischio di perdita;
- per euro 288.725 dal riaddebito alla Regione Umbria, nell'ambito delle clausole di regolamentazione delle potenziali minusvalenze e plusvalenze previste nell'accordo di cessione del Fondo Monteluca, degli oneri finanziari di competenza dell'esercizio maturati sui finanziamenti accesi per l'acquisizione delle quote del Fondo stesso..



PROVENTI STRAORDINARI (VOCE 80)

E' pari a euro 16.782 ed è relativa a sopravvenienze attive maturate nel corso dell'anno ed in particolare si riferiscono a posizioni rettificata di anni precedenti.

CONTI D'ORDINE

PARTE A – GEPAFIN

TERZI PER GARANZIE RILASCIATE (VOCE 10)

Le Convenzioni in essere con le banche prevedono che la Gepafin S.p.a. sarà chiamata a rispondere, in caso di inadempimento del debitore principale, delle garanzie rilasciate limitatamente alle disponibilità dei Fondi per Interventi da essa gestiti. Ciascun Fondo prevede un meccanismo di "moltiplicatore" che consente di determinare l'ammontare complessivo degli interventi "indiretti" (concessione di garanzie) attuabili a valere sulle risorse dello stesso, calcolate al netto degli interventi "diretti" (anticipazioni a medio/lungo termine e prestiti partecipativi) eventualmente già concessi. Il dettaglio dei moltiplicatori relativi a ciascun fondo è il seguente:

Fondo	Gearing
Obiettivo 2 – Regolamento CEE 2052/88	8
Fondo Agricoltura- Regolamento CEE 2081/93	8
Capitale di Rischio Pim reg. CEE 2088/85 –	1
Operazioni Dirette	

Il totale della Voce "Garanzie rilasciate" è pari ad euro 2.061.793 di cui perfezionate euro 1.900.257 Per quanto concerne le garanzie "non perfezionate", si tratta di interventi già deliberati dal Consiglio d'Amministrazione della Società, ma in attesa del completamento degli ultimi adempimenti formali da parte degli enti eroganti.

Il dettaglio degli impegni in essere nell'interesse di società aventi i requisiti dimensionali, operativi e territoriali previsti dalla normativa di ciascun Fondo e prestati in favore delle banche convenzionate è il seguente:

A valere sul **Fondo di Garanzia Obiettivo 2** euro 331.641 di cui perfezionate euro 324.350.

A valere sul **Fondo Capitale di Rischio – Misura 1, Sottoprogramma 2 Programma Integrato Mediterraneo per la regione Umbria** euro 237.452 interamente perfezionate:

A valere su Fondo **Misura 1.4 "Ingegneria Finanziaria" per gli Interventi nel settore agricolo, agroalimentare e forestale – Obiettivo 5b Regolamento CE 2081/93** euro 1.492.700 di cui euro 1.338.455 perfezionate:

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":



Nota Integrativa 2011

GEPAFIN PARTE PRIVATA	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	178	1.003.415	-
CLASSE B	64	402.583	-
CLASSE C	34	318.856	2.798
CLASSE D	52	141.662	30.942
Totale	328	1.866.517	33.740
GARANZIE POTENZIALI	30	161.536	-
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	358	2.028.053	33.740

ATI PRISMA – GESTIONE FONDI TESORERIA (VOCE 20)

Gepafin S.p.a., con atto del 28/05/2004 ha preso parte alla Associazione Temporanea di Imprese denominata A.T.I. PRISMA avente ad oggetto il Servizio di gestione dei fondi di cui alla Misura 2.3 "Servizi finanziari alle imprese" del Docup Obiettivo 2 Regione Umbria.

La quota di risorse finanziarie, depositata presso i conti correnti intestati a Gepafin in quanto tesoriera dell'Associazione, sono esposti tra i conti d'ordine alla voce 20 "Ati-Prisma Gestione fondi tesoreria".

ATI PRISMA 2 – GESTIONE FONDI TESORERIA (VOCE 20)

Gepafin S.p.a., nel corso dell'anno ha preso parte alla Associazione Temporanea di Imprese denominata A.T.I. PRISMA 2 avente ad oggetto il Servizio di gestione dei fondi di ingegneria finanziaria POR Umbria 2007/2013.

L'ammontare delle disponibilità finanziarie attribuite ai fondi gestiti dall'Ati-Prisma 2, costituiti con fondi dalla Regione Umbria è pari a euro 22.000.000.

TERZI PER GARANZIE RICEVUTE (VOCE 30)

L'ammontare delle garanzie ricevute da terzi è pari a euro 1.850.852, relativi ad impegni ricevuti da Banche e dalla Camera di Commercio, Industria, Artigianato ed Agricoltura di Terni per il rilascio di garanzie a valere sul Fondo Capitale di Rischio – PIM, sul Fondo Capitale di Rischio – Azione Pilota e sul Fondo di Garanzia Obiettivo 2, ciascuno per la propria quota di assunzione del rischio.

TITOLI DI PROPRIETÀ IN DEPOSITO PRESSO TERZI (VOCE 40)

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 18.665.000 ed è comprensivo di euro 15.750.000 relativo alle quote del Fondo immobiliare chiuso denominato "Umbria – comparto Monteluca".

**PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

Il numero medio dei dipendenti occupati durante l'esercizio è pari a diciotto. Al 31 dicembre 2011 risultavano assunti 10 (dieci) impiegati di cui 2 (due) part-time, 7 (sette) quadri ed 1 (uno) dirigente.

I compensi maturati nell'esercizio spettanti agli Amministratori ammontano ad euro 84.919, quelli relativi ai componenti del Collegio Sindacale sommano ad euro 40.972 e quelli di competenza dei membri del Comitato Tecnico Valutativo sono di euro 13.774.

LA STRUTTURA DI GOVERNANCE DELLA SOCIETA'

La struttura di governo della Società è impostata secondo il sistema tradizionale che prevede il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale.

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo centrale nell'ambito dell'organizzazione aziendale ed è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, eccetto quelli che la legge riserva in via esclusiva all'Assemblea degli Azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica è stato nominato dall'Assemblea dei Soci in data 24 luglio 2009 e dura in carica tre esercizi.

Collegio Sindacale

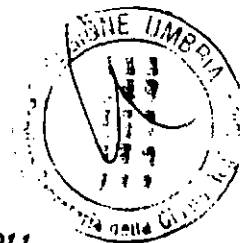
Il Collegio Sindacale è composto da tre membri effettivi e due supplenti; viene nominato su indicazione degli azionisti. Il Collegio Sindacale attualmente in carica è stato nominato dall'Assemblea dei Soci in data 12 ottobre 2009 e dura in carica tre esercizi.

Assemblea e partecipazione al capitale

L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione e delibera ai sensi di legge e di statuto.

I Soci al 31 dicembre 2011 sono:

COMPAGINE SOCIETARIA	N. azioni	Valore unitario	Valore nominale	% possesso
Sviluppumbria S.p.a.	74.002	6	444.012	11,71%
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.a.	1.000	6	6.000	0,16%
BNL S.p.a.	3.333	6	19.998	0,53%
Unicredit S.p.a.	41.577	6	249.462	6,58%
Banca Popolare di Spoleto S.p.a.	77.943	6	467.658	12,33%
Banca CR Firenze S.p.a.	1.312	6	7.872	0,21%
Cassa di Risparmio di Città di Castello S.p.a.	4.372	6	26.232	0,69%
Cassa di Risparmio di Spoleto S.p.a.	27.271	6	163.626	4,31%
SINLOC S.p.a.	1.000	6	6.000	0,16%
Cassa di Risparmio di Terni e Narni S.p.a.	25.522	6	153.132	4,04%
Cassa di Risparmio di Foligno S.p.a.	24.210	6	145.260	3,83%
Cassa di Risparmio di Orvieto	2.104		12.624	0,33%



Nota Integrativa 2011

S.p.a.		6		
Regione Umbria - Fondo PIM				
Capitale di Rischio	267.268	6	1.603.608	42,29%
Banca Anghiari e Stia - Crediti				
Coop	11.710	6	70.260	1,85%
Banca di Mantignana e di				
Perugia Credito Coop Umbro	27.795	6	166.770	4,40%
Banca di Credito Coop Spello e				
Bettona	20.821	6	124.926	3,29%
Crediumbria Banca di Credito				
Coop	20.821	6	124.926	3,29%
Totale	632.061		3.792.366	100%

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI SOCIETÀ (ART. 2497/BIS C.C.)

La partecipazione di maggioranza nel capitale sociale della Gepafin è detenuta dalla Regione Umbria direttamente (42,29%) ed indirettamente attraverso Sviluppumbria S.p.a. (11,71%).

Ai sensi di quanto sopra esposto, l'attività di direzione, coordinamento e controllo potrebbe solo riferirsi all'ente Regione Umbria. Tuttavia, il controllo societario è condizione necessaria ma non sufficiente dell'attività di direzione e coordinamento, che, come risulta pacifico in dottrina ed in giurisprudenza, deve essere più intensa e manifestarsi come direzione unitaria della società.

Tale situazione non è ravvisabile nella Gepafin S.p.a., anche in virtù dei patti parasociali che regolano alcuni aspetti della governance, caratterizzata da una autonomia delle proprie scelte strategiche ed operative di carattere finanziario, industriale e commerciale.

Per quanto sopra esposto, non viene riportato il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società controllante.

INFORMATIVA IN MERITO AI RAPPORTI CON PARTI CORRELATE E AGLI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Alla luce delle modifiche introdotte al D.Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87 dal D.Lgs. 3 novembre 2008, n. 173, in attuazione della Direttiva 2006/46/CE, si riporta nella presente sezione l'informativa in merito alle operazioni con parti correlate di importo rilevante e non concluse a normali condizioni di mercato ed in merito agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, i cui rischi e benefici siano significativi e l'indicazione degli stessi sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

Per la definizione di "parte correlata" si è fatto riferimento ai principi contabili internazionali adottati dall'Unione Europea ed in particolare allo IAS 24 a cui si rimanda.

- Per stabilire se le operazioni con parti correlate non sono state concluse a normali condizioni di mercato sono state considerate sia le condizioni di tipo quantitativo relative al prezzo e ad elementi ad esso connessi, ma anche le motivazioni che hanno condotto alla decisione di porre in essere l'operazione e a concluderla con parti correlate, anziché con terzi.

In relazione a quanto premesso si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2009 la Gepafin, su invito della Regione Umbria ha acconsentito ad acquistare, tramite cessione gratuita di un diritto di opzione spettante alla stessa Regione, le quote del Fondo immobiliare chiuso riservato ad investitori qualificati denominato "Umbria - comparto Monteluca".

Il Fondo Immobiliare Chiuso è stato promosso dalla Regione Umbria con l'accordo dell'Università degli Studi di Perugia, al fine di realizzare un'operazione di riconversione e valorizzazione di due aree ospedaliere dimesse, il Policlinico Monteluca di Perugia e l'Ospedale San Giovanni Battista di Foligno.



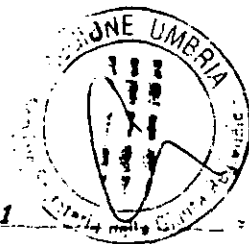
Nota Integrativa 2011

A dicembre 2009 la Gepafin ha acquistato n. 63 quote del fondo immobiliare ad un prezzo complessivo di euro 8.972.516, pari a pari ad euro 142.420,89 per ciascuna quota. Tali quote sono iscritte in bilancio al valore di costo. Il valore unitario delle quote emergente dal rendiconto del gestore BNP Paribas REIM SGR S.p.A. alla data del 31 dicembre 2011 ammonta ad euro 187.124,79 ciascuna e quindi complessivamente euro 11.788.862,34.

Si evidenzia che l'accordo di cessione prevede clausole di regolamentazione delle potenziali minusvalenze e plusvalenze emergenti dall'operazione.

Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto presente nella descrizione della **VOCE 60 AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE** nella presente nota integrativa.

A tal proposito si sottolinea che con comunicazione del 09/09/2011, la Regione Umbria ha confermato che gli oneri finanziari sostenuti dalla Società per il reperimento della provvista finanziaria necessaria all'acquisto delle quote, anche a seguito del rinnovo dei finanziamenti originariamente sottoscritti, rientrano tra gli obblighi di indennizzo a carico della Regione, come previsto dall'art. 6.2 dell'"Accordo tra Gepafin e Regione".



SITUAZIONE CONTABILE DEI FONDI PER INTERVENTI

A corredo del bilancio di Gepafin S.p.a. si riporta in seguito le situazioni economico e patrimoniale aggregata dei seguenti fondi:

- Fondo Obiettivo 2 Reg.Cee 2052/88;
- Fondo Obiettivo 5/b Reg. Cee 2052/88;
- Fondo Misura 2.10 Servizi Finanziari alle Pmi del Programma Integrato Mediterraneo per la Regione Umbria;
- Fondo Obiettivo 5/b Reg. Cee 2081/93;
- Fondo Regione Umbria;
- Fondo Ex Mediofidi;
- Fondo Ingegneria Finanziaria per gli interventi nel settore agricolo agroalimentare e forestale;
- Fondo Misura 3 Pic Retex 1993/1997;
- Fondo di Garanzia sul Capitale di Rischio;
- Fondo per gli interventi a favore dei privati danneggiati dal sisma del 1997;
- Fondo Pietrafitta;
- Fondo per gli interventi a favore delle imprese danneggiate dal sisma del 1997;
- Fondo Pro Commercio e Servizi ex Ob. 2 ;
- Fondo PMI Zone non Phasing Out ;
- Fondo Pro Trasimeno ;
- Fondo Edilizia Residenziale – Autocostruttori;
- Fondo Edilizia Residenziale – 1^ Abitazione;
- Fondo Azione 2.3.4. Economia Sociale Gestore (ATI PRISMA) – parte cofinanziamento banche e parte pubblica;
- Fondo Azione 2.3.2. Fondo Ricerca e Innovazione Gestore (ATI PRISMA) – parte cofinanziamento banche e parte pubblica;
- Fondo Azione 2.3.3. Fondo Garanzie Pmi Artigiane Gestore (ATI PRISMA) – parte cofinanziamento banche e parte pubblica;
- Fondo Azione 2.3.3. Fondo Garanzie Pmi Gestore (ATI PRISMA) – parte cofinanziamento banche e parte pubblica;
- Fondo Azione 2.3.1. Fondo Capitale di Rischio Gestore (ATI PRISMA) – parte cofinanziamento banche e parte pubblica;
- Fondo CEE Capitale di Rischio Regione Umbria Azione 1.8 Docup Ob. 20 1997/1999 (ex fondo Capitale e Sviluppo);
- Fondo CEE Capitale di rischio Regione Umbria Azione 1.8 Docup Ob. 20 1997/1999 (ex fondo Nuova Fin);
- Fondo Sostegno Accesso al Credito – Delibera G.R. 68 del 20/01/2009;
- L.R. 4 Postergazione rate Mutui 1^ casa;
- Fondo Tranchè Cover (DGR 48 del 19/01/2009);
- Fondo Garanzia Comune di Marsciano.
- Fondo L.R. 25/2007 Prestito Sociale d'Onore
- Fondo POR FESR 2007/2013
- Fondo Comune di Gualdo Tadino
- Fondo Comune di Gualdo Cattaneo
- Fondo PSR 2007-2013 – f.do agricoltura

Le situazioni dei Fondi sono redatte sulla base dei medesimi principi contabili adottati per il bilancio Gepafin S.p.a.



Nota Integrativa 2011

PARTE B) FONDI PER INTERVENTI IN GESTIONE

STATO PATRIMONIALE		2011	2010
ATTIVO			
20) CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI:		23.032.134	30.244.773
(a) a vista		23.032.134	30.244.773
(b) altri crediti		0	0
40) Crediti verso la clientela		11.773.566	14.505.171
50) OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO:		19.068.109	14.980.682
70) PARTECIPAZIONI		13.833.216	13.707.221
130) ALTRE ATTIVITA'		22.129.719	5.021.903
140) RATEI E RISCONTI ATTIVI:		143.401	157.610
(a) ratei attivi		143.401	157.610
(b) risconti attivi		0	0
TOTALE		89.980.145	78.617.359

STATO PATRIMONIALE		2011	2010
PASSIVO			
10) DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI		83	0
50) ALTRE PASSIVITA'		1.153.573	1.701.216
80) FONDI PER RISCHI ED ONERI		4.115.614	3.215.339
95) FONDI PER INTERVENTI		84.710.874	73.700.803
Versamenti		87.634.699	74.610.326
Riserve		-2.923.825	-909.523
170) RISULTATO D'ESERCIZIO		0	0
TOTALE		89.980.145	78.617.359

CONTI D'ORDINE		
	2011	2010
Garanzie deliberate:	179.125.260	176.581.995
<i>perfezionate</i>	161.686.521	157.872.315
<i>potenziali</i>	17.438.739	18.708.680
Garanzie deliberate Ati Prisma:	14.223.717	14.367.291
<i>perfezionate</i>	12.862.717	14.351.041
<i>potenziali</i>	1.361.000	16.250
Titoli in deposito presso terzi	16.970.645	15.704.755



Nota Integrativa 2011

CONTO ECONOMICO		
	2011	2010
COSTI		
10) INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI	0	0
20) COMMISSIONI PASSIVE	162.133	198.747
30) PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	234.661	74.588
40) SPESE AMMINISTRATIVE	2.157.257	1.788.741
70) ACCANTONAMENTI PER FONDI RISCHI ED ONERI	0	0
90) RETTIFICA DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE	4.090.405	2.404.746
100) RETTIFICA DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	736.000	348.871
110) ONERI STRAORDINARI	59.773	16.766
TOTALE	7.440.231	4.832.190

CONTO ECONOMICO		
	2011	2010
RICAVI		
10) INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	1.014.915	874.843
a) su crediti	351.052	282.518
b) su titoli	458.403	532.376
c) su c/c ed altri	205.460	59.949
20) DIVIDENDI	337	125.750
30) COMMISSIONI ATTIVE	7.128	0
40) PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	0	0
50) RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E ACC.TI PER GARANZIE E IMPEGNI	0	112.431
70) ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	6.389.479	3.688.529
80) PROVENTI STRAORDINARI	28.373	30.636
100) RISULTATO D'ESERCIZIO	0	0
TOTALE	7.440.231	4.832.190

STATO PATRIMONIALE E CONTI D'ORDINE

CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI (VOCE 20)

I Crediti verso Enti Creditizi pari a euro 23.032.134 sono rappresentati da crediti appartenenti alla fascia di vita residua "fino a tre mesi".

CREDITI VERSO CLIENTELA (VOCE 40)

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 11.773.566 ed è relativa ai seguenti Fondi:

FONDO MISURA 1.2 "POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5B REGOLAMENTO CEE 2052/88

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 246.638 ed è relativa al prestito partecipativo Piselli Cave Srl.

FONDO MISURA 5.5 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5B REGOLAMENTO CEE 2081/93



La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 86.420 al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 69.327 ed è relativa a anticipazioni a medio/lungo termine.

MISURA 3 "MIGLIORAMENTO DELLE POSSIBILITÀ DI ACCESSO DELLE IMPRESE AI CAPITALI DI RISCHIO ED AI PRESTITI" PROGRAMMA INIZIATIVA COMUNITARIA – PIC RETEX 1993/1997

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 184.412 interamente svalutati.

La suddetta posizione è stata passata da tempo al legale.

MISURA 1, SOTTOPROGRAMMA 2 "FONDO DI GARANZIA SUL CAPITALE DI RISCHIO" DEL PROGRAMMA INTEGRATO MEDITERRANEO PER LA REGIONE DELL'UMBRIA – SECONDA FASE

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 40.382 al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 20.444.

E' relativa alle seguenti operazioni:

- crediti per transazione a titolo risarcitorio per il mancato riacquisto della partecipazione per euro 3.629.
- crediti per anticipazioni per euro 20.444, interamente svalutate.;
- prestiti partecipativi per euro 16.309;

FONDO AZIONE 2.3.4 FONDO A FAVORE DELL'ECONOMIA SOCIALE GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PRIVATA COFINAZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

I crediti verso la Clientela pari ad euro 562.143.

E' relativa alle seguenti operazioni:

- anticipazioni soci per euro 41.338
- prestiti partecipativi per euro 520.804

FONDO AZIONE 2.3.2 FONDO PER IL SOSTEGNO FINANZIARIO AI PROCESSI DI RICERCA, INNOVAZIONE E TRASFERIMENTO TECNOLOGICO GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PRIVATA COFINAZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

I crediti verso la Clientela pari ad euro 1.135.831 ed è relativa a prestiti partecipativi.

FONDO AZIONE 2.3.1 FONDO PER IL CAPITALE DI RISCHIO GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PRIVATA COFINAZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

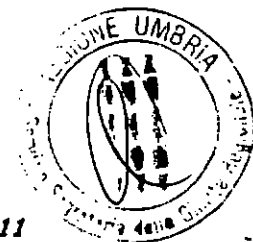
I crediti verso la Clientela pari ad euro 8.132.088 al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 721.405.

E' relativa alle seguenti operazioni:

- crediti per transazione cessione partecipazione per euro 89.436.
- prestiti per euro 8.042.652 al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 721.405;

FONDO CEE PER INVESTIMENTI IN CAPITALE DI RISCHIO REGIONE UMBRIA – EX NUOVA FIN MERCHANT S.P.A. – ATI PUBBLICO

La Voce Crediti verso la Clientela è pari a euro 62.893 ed è relativa a crediti per finanziamenti.

**FONDO PER INTERVENTI A FAVORE DEL CAPITALE DI RISCHIO DI CUI ALL'ATTIVITA' C2 SERVIZI FINANZIARI ALLE PMI DEL POR FESR 2007-2013**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 2.571.125 al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 252.779

E' relativa alle seguenti operazioni:

- crediti per anticipazioni per euro 298.973;
- prestiti partecipativi per euro 2.272.152, al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 252.779;

OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO (VOCE 50)

Le obbligazioni e gli altri titoli di debito nel presente esercizio sommano euro 19.068.109, e sono costituiti da:

- prestiti obbligazionari per euro 3.512.874 al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 453.425;
- titoli in portafoglio per euro 16.008.660.

Le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso sono costituiti da Titoli di Stato, Titoli emessi da Organismi Sovranazionali ed Enti Creditizi Bancari ed hanno subito nel corso dell'esercizio le seguenti variazioni.

Valori in Euro/migliaia

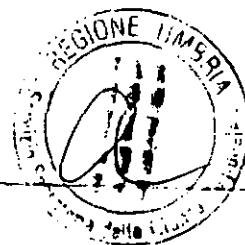
Valore al 31/12/2010	Acquisti	Vendite	Utili (perdite) da negoziazione/ scarti di emissione ZCB	Minus. da valutazione	Riprese di valore	Valore al 31/12/2011
14.981	9.920	8.700	10	203	0	16.008

Il saldo al 31 dicembre 2011 del portafoglio titoli non immobilizzato è pari a euro 13.591.055 ed è così composto:

Valori in Euro/migliaia

	Valore di bilancio al 31.12.2011	Valore di mercato al 31.12.2011
a) Titoli di Stato		
Quotati	8.419	8.472
Non Quotati	5	5
b) Altri titoli a reddito fisso		
Quotati	232	236
Non Quotati	1.361	1.386
c) Titoli azionari		
Quotati		
Non Quotati		
d) Altri titoli a reddito variabile		
Quotati	25	26
Non Quotati	3.549	3.745
a) Fondi		
Totale	13.591	13.870

Si segnala inoltre che nel portafoglio titoli al 31/12/2010 è presente il seguente titolo: Obbligazione Casaforte 10/40 CL A, per nominali euro 900.000, emesso da Casaforte Srl, società per la cartolarizzazione dei crediti del gruppo Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.a. con scadenza 30/06/2040, avente remunerazione tasso fisso pari al 3% dal 30 giugno 2011 al 30 giugno 2012, successivamente tasso variabile pari a euribor 6 m + 1.05% a partire dal 31 dicembre



2012. Tale titolo è classificato nel portafoglio non immobilizzato del Fondo Sostegno Accesso al Credito.

Il saldo al 31 dicembre 2010 del portafoglio titoli immobilizzato è pari a euro 2.417.605 ed è così composto

Valori in Euro/migliaia

	Valore di bilancio al 31.12.2011	Valore di mercato al 31.12.2011
a) Titoli di Stato		
Quotati		
Non Quotati		
b) Altri titoli a reddito fisso		
Quotati	580	639
Non Quotati		
c) Titoli azionari		
Quotati		
Non Quotati		
d) Altri titoli a reddito variabile		
Quotati	771	609
Non Quotati	1.067	1.309
Totali	2.418	2.557

PARTECIPAZIONI (VOCE 70)

La voce è pari a euro 13.833.216 ed è relativa ai seguenti fondi di terzi in gestione:

FONDO MISURA 1.1 POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE OBIETTIVO 2 REGOLAMENTO CEE 2052/88

La voce è pari a euro 1.500.000 ed è relativa all'acquisizione della partecipazione della società Ansaldo Full Cells S.p.a.

Valori in Euro/migliaia

Denominazione	Patrimonio Netto al 31/12/10	Risultato del periodo	% Parteci- pazione	Valore di bilancio	Pro quota Patrimonio Netto	Pro Quota P.N. – Valore Contabile
Ansaldo Fuel Cells S.p.a.	19.408	(2.147)	0,69%	1.500	134	(1.366)
Totale				1.500		

Bilancio al 31/12/2010

B .Altre partecipazioni

La partecipata Ansaldo Fuel Cells S.p.a. ha sede legale Corso Perrone n. 25, Genova, sede operativa Strada Maratta Bassa Km 3.695, Terni

Gepafin ha acquistato la partecipazione in Ansaldo Fuel Cells S.p.a. nell'esercizio 2004. Alla scadenza dell'operazione Erg Renew S.p.a non ha rispettato gli accordi di way out in essere e, conseguentemente, Gepafin ha attivato un'azione legale per la tutela dei propri interessi. Ritenendo l'obbligato solvibile e l'opzione vantata valida, non si è ritenuto di procedere ad alcuna svalutazione.



Nota Integrativa 2011

Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo	Incrementi	Decrementi	F.do	Svalutaz.	Saldo
Partecipazione	31/12/2010	2011	2011	Svalutazione	2011	31/12/2011
Ansaldo Fuel Cells	1.500	-	-	-	-	1.500
Totale	1.500					1.500

FONDO MISURA 1.2 "POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5B
REGOLAMENTO CEE 2052/88

La voce è pari a euro 756.000 ed è relativa al valore della partecipazione Studio Menichetti S.r.l. al netto della relativa quota di svalutazione pari ad euro 1.500.000.

Valori in Euro/migliaia

Denominazione	Patrimonio Netto al 31/12/11	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro quota Patrimonio Netto	Pro Quota P.N. - Valore di Bilancio
Menichetti Studio S.r.l.	(38)	134	10,10%	756	n.d.	n.d.
Totale				756		

B Al: zioni

L'u... è ra... itata da Menichetti Studio S.r.l. in liquidazione, sede legale Via P... (PG);

... del 2004, ha sottoscritto una partecipazione di euro 2.500.000 nel capitale ... etti Studio S.r.l. ... il corso del 2006, a seguito dell'abbattimento integrale del ... la sua ricostitu... Gepafin ha sottoscritto tale aumento per euro 56.000.

... Gepafin, av... si di un legale esterno, ha dato avvio alle azioni legali, att... so, a tit... die ragioni. Anche alla luce della sentenza del 2011 che ha con... il consiglio de... quote in capo alla Menichetti International, società di diritto statunitense, ma ch... ha... luto per il momento indenne la persona fisica ... erto, ... zioni hanno prudenzialmente ritenuto opportuno effettuare ... 0.000, che si somma agli accantonamenti ... 500.000.

Valori in Euro/migliaia

Società	Incrementi	Decrementi	F.do	Svalutaz.	Saldo
Partecipazione	31/12/2010	2011	2010	2011	31/12/2011
Menichetti Studio S.r.l.	2.500	-	1.500	300	756
Totale	2.500		1.500	300	756

... ANZIARI AL... PRESE OBIETTIVO 5B REGOLAMENTO CEE 2081/93

L... ed è rela... le partecipazioni Cost S.p.a. e Gruppo Poligrafico
T...



Valori in Euro/migliaia

Denominazione	Patrimonio Netto al 31/12/11	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro quota Patrimonio Netto	Pro Quota P.N. – Valore di Bilancio
Cost S.p.a. *	10.195	305	5,04%	137	514	377
Gruppo Poligrafico Tiberino S.r.l.	345	119	35,71%	10	123	113
Totale				147		

*Bilancio al 31/12/2010

A Partecipazioni rilevanti

- Gruppo Poligrafico Tiberino S.r.l., sede legale Via Sorel, n. 4 Città di Castello (PG)

B Altre Partecipazioni

- Cost S.p.a. sede legale Via dei Tigli n. 44 Bastia Umbra (PG);

La partecipazione Cost S.p.a., iscritta in bilancio ad un valore pari ad euro valore 275.000, svalutata per euro 138.000, scadrà nel dicembre 2012. La Cost S.p.a., è stata ammessa alla procedura di concordato preventivo in data 6 marzo 2012. La partecipazione, iscritta in bilancio ad un valore pari ad euro 275.000, è stata svalutata per euro 138.000.

Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo 31/12/2010	Incrementi 2011	Decrementi 2011	F.do Svalutazione	Svalutaz. 2011	Saldo 31/12/2011
Partecipazione						
COST Spa	275	-	-	-	138	137
Gruppo Poligrafico Tiberino srl	10	-	-	-	-	10
Totale	285				138	147

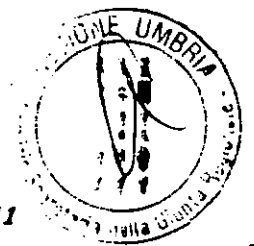
MISURA 3 "MIGLIORAMENTO DELLE POSSIBILITÀ DI ACCESSO DELLE IMPRESE AI CAPITALI DI RISCHIO ED AI PRESTITI" PROGRAMMA INIZIATIVA COMUNITARIA – PIC RETEX 1993/1997

La voce somma euro 212.000 ed è relativa alle partecipazioni descritte nelle tabelle che seguono. La partecipazione Cost S.p.a., ammessa alla procedura di concordato preventivo in data 6 marzo 2012, è iscritta in bilancio ad un valore pari ad euro valore 225.000 è stata svalutata per euro 113.000.

Valori in Euro/migliaia

Denominazione	Patrimonio Netto al 31/12/11	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro quota Patrimonio Netto	Pro Quota P.N. – Valore di Bilancio
Logistica Umbra S.r.l.	n.d.	n.d.	21,69%	100	n.d.	n.d.
Eurocer Soc. Coop. a r.	n.d.	n.d.	24,92%	0	n.d.	n.d.
Cost S.p.a. *	10.195	305	4,12%	112	420	308
Totale				212		

*Bilancio al 31/12/2010



A. Partecipazioni rilevanti

Le partecipazioni rilevanti sono rappresentata da:

- Eurocer Soc. Coop a r.l. in liquidazione, sede Legate S. Amanzio, 2, Città di Castello (PG);
- Logistica Umbra S.r.l. , sede Legale Via delle Industrie, 9 Foligno (PG);

B Altre Partecipazioni

- Cost S.p.a. sede legale Via dei Tigli n. 44 Bastia Umbra (PG)

La partecipazione Logistica Umbra S.r.l. del valore di euro 100.000, è stata perfezionata nel 2005 e scaduta a novembre 2010. Non è stata operata alcuna svalutazione poiché si ritiene che gli accordi di way out in essere permetteranno l'integrale recupero del valore di conto.

La partecipazione in Eurocer Soc. Coop. a. r.l. in liquidazione, del valore contabile di Euro 103.291 è stata acquistata da Gepafin (socio sovventore) nell'esercizio 2001. I soci cooperatori, obbligati al riacquisto della partecipazione detenuta da Gepafin in forza di contratto preliminare di controllo, non hanno adempiuto agli impegni assunti. Gepafin conseguentemente ha attivato un'impairment loss per il valore della partecipazione. In attesa degli sviluppi delle azioni, la partecipazione è prudenzialmente svalutata.

La partecipazione in Cost S.p.a. è stata iscritta alla procedura di concordato preventivo in data 6 marzo 2012. La partecipazione in Cost S.p.a. del valore pari ad euro valore 225.000 è stata svalutata per euro 113.

	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2011	31/12/2011	31/12/2011
			Svalutazione	Svalutazione	Saldo
Logistica Umbra srl	100	-	-	-	100
Totale	100	-	103	113	212

RISCHIO" DEL PROGRAMMA

REGIONE DELL'UMB. SECONDA PARTE

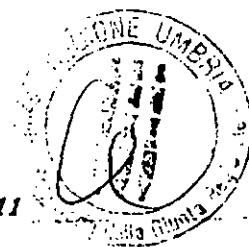
2.627.198 ed è relativa alle partecipazioni descritte nelle tabelle che

segue.

Partecipazione	Patrimonio Netto	Risultato	Valore di bilancio	Pro quota Patrimonio Netto	Pro Quota P.N. - Valore Contabile
Eurocer Soc. Coop.	0	-	2.595		
Cost S.p.a.	225	103	113	41%	29
Logistica Umbra S.r.l.	100	0	3	5,43%	6
Totale	225	103	2.627		(23)

La partecipazione in

- Cost S.p.a. bilancio si rimanda alla Nota Integrativa parte privata



B. Altre Partecipazioni

Le altre partecipazioni sono le seguenti:

- Byte Multimedia S.r.l., sede legale Via delle Campore n.13, Terni;
- Iso S.p.a. (in liquidazione), sede legale Via Cupa, Foligno (PG);

La partecipazione ISO S.p.a. è stata svalutata per complessivi euro 277.856 in linea con gli sviluppi delle azioni in essere nei confronti degli obbligati.

Con riferimento alla partecipazione Byte Multimedia S.r.l., si evidenzia che il contenzioso sorto a fronte del mancato riacquisto da parte dei soggetti obbligati, secondo quanto previsto nei patti originariamente sottoscritti, è stato definito a gennaio 2012 con la stipula di un accordo transattivo. Ad oggi si è ancora in attesa del perfezionamento dell'atto di cessione pur essendo stato incassato il relativo prezzo.

Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo	Incrementi	Decrementi	F.do	Svalutaz.	Saldo
Partecipazione	31/12/2010	2011	2011	Svalutazione	2011	31/12/2011
Byte Multimediale srl	29	-	-	-	-	29
Gepafin spa	2.595	-	-	-	-	2.595
ISO Spa	3	-	-	278	-	3
Totale	2.627	-	-	278	-	2.627

FONDO "PIETRAFITTA"

La partecipazione I.M.P. Industrie Meccaniche Panicale è stata ceduta nel corso dell'anno, realizzando una plusvalenza di euro 1.210.

Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo	Incrementi	Decrementi	F.do	Svalutaz.	Saldo
Partecipazione	31/12/2010	2011	2011	Svalutazione	2011	31/12/2011
I.M.P. srl	8	-	8	-	-	-
Totale	8	-	8	-	-	-

FONDO AZIONE 2.3.4 FONDO A FAVORE DELL'ECONOMIA SOCIALE GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PRIVATA COFINANZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

La voce ammonta a euro 239.000 ed è relativa alla partecipazione descritta nella tabella che segue:

Denominazione	Patrimonio Netto	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro-quota Patrimonio Netto	Pro quota P.N.-valore di bilancio
	31/12/11					
Incontro B Soc.						
Coop	1.136	2	5,21%	59	59	0
Borgo Rete Soc.						
Coop	1.508	109	28,00%	180	422	242
Totale				239		



A. Partecipazioni rilevanti

Le partecipazioni rilevanti sono le seguenti:

- Incontro B Soc. Coop, sede legale in Via Legnano n. 46 Norcia (PG);
- Borgo Rete Soc. Coop, sede legale in Via F.lli Cairoli n. 24 Perugia

La partecipazione nella Incontro B Soc. Coop è stata sottoscritta nel 2008 e scadrà nel luglio 2015

La partecipazione nella Borgorete Soc. Coop è stata sottoscritta nel 2008 e scadrà nel febbraio 2015.

Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo 31/12/2010	Incrementi 2011	Decrementi 2011	F.do Svalutazione	Svalutaz. 2011	Saldo 31/12/2011
Partecipazione						
Incontro B Soc Coop	59	-	-	-	-	59
Borgo Rete Soc Coop	180	-	-	-	-	180
Totale	239					239

FONDO AZIONE 2.3.2 FONDO PER IL SOSTEGNO FINANZIARIO AI PROCESSI DI RICERCA, INNOVAZIONE E TRASFERIMENTO TECNOLOGICO GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PRIVATA COFINANZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 “SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE” DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

La voce ammonta a euro 1.095.000 ed è relativa alla partecipazione descritta nella tabella che segue:

Valori in Euro/migliaia

Denominazione	Patrimonio Netto 31/12/11	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro-quota Patrimonio Netto	Pro quota P.N.- valore di bilancio
Aspect Italia S.r.l.	786	(220)	26,70%	400	209	(191)
HTC S.p.a.	2.320	167	24,40%	500	566	66
Harel Umbria Srl *	1.000	(65)	39%	195	200	5
Totale				1.095		

Bilanci al 31/12/2010

A. Partecipazioni rilevanti

Le partecipazioni rilevanti sono le seguenti:

- Aspect Italia S.r.l., sede legale Strada delle Campore 11/13 Terni;
- HTC S.p.a., sede legale Via Giulio Giuliani Zona Industriale Paciana Foligno (PG),
- Harel Umbria Srl, sede legale Via Armellini 1/B Terni

La partecipazione Aspect Italia S.r.l. è stata sottoscritta nel 2007 è stata ceduta nel corso del 2012 realizzando una plusvalenza pari ad euro 75.520.

La partecipazione HTC S.p.a. è stata acquisita nel corso del 2008. Non si rilevano perdite durevoli di valore.



La partecipazione Harel Umbria Srl è stata acquisita nel corso del 2009 per un valore di euro 390.000. Alla luce del mancato rispetto di quanto previsto dal business plan concordato con Gepafin, quest'ultima ha avviato le azioni per il recupero delle somme. Nel frattempo la partecipazione è stata prudenzialmente svalutata per un importo di euro 195.000.

Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo 31/12/2010	Incrementi 2011	Decrementi 2011	F.do Svalutazione	Svalutaz. 2011	Saldo 31/12/2011
Partecipazione						
Aspect Italia Srl	400	-	-	-	-	400
Harel Umbria srl	390	-	-	195	-	195
HTC Spa	500	-	-	-	-	500
Totale	900			195		1.095

FONDO AZIONE 2.3.1 FONDO PER IL CAPITALE DI RISCHIO GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PRIVATA COFINANZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

La voce ammonta a euro 6.357.794 ed è relativa alle partecipazioni descritte nella tabella che segue:

Valori in Euro/migliaia

Denominazione	Patrimonio Netto 31/12/11	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro-quota Patrimonio Netto	Pro quota P.N.- valore di bilancio
Brai Cost S.p.a. *	3.811	35	20%	240	762	522
Pasta Julia	128	(825)	23,40 %	200	30	(170)
Tifast S.r.l.	5.478	(3.673)	2,81%	1.500	154	(1.346)
1000 Tetti Solari Umbria srl	6.285	51	14,52%	900	912	12
Divisione Eventi S.p.a.	1.433	(317)	22,42%	500	321	(179)
Elettronica Bio Medicale S.r.l.	26.530	4.527	5,03%	1.500	1.334	(166)
RCM Rapanelli Costruzioni						
Meccaniche S.p.a.	n.d.	n.d.	19,04%	438	n.d.	n.d.
C.E.L.I. S.p.a.	1.765	81	31,94%	500	564	64
Vipal S.p.a.	3.226	(81)	19,40%	580	626	46
Totale				6.358		

* Bilanci al 31/12/2010

A Partecipazioni rilevanti

Le partecipazioni rilevanti sono le seguenti:

- Brai Cost S.p.a., sede legale Zona Industriale Vascigliano di Stroncone Terni;
- Pasta Julia S.r.l., sede legale Via Piemonte Loc. S. Luciola, Spello (PG);
- Divisione Eventi S.p.a., sede legale Strada di Maratta n. 6 Rosciano Narni (TR)
- C.E.L.I. Costruzioni e Lavorazioni Industriali S.p.a., sede legale Vocabolo Vascigliano, Stroncone (TR);
- Vipal S.p.a., sede legale Via Luigi Einaudi zona ind. 1, Ferentillo (TR).



B Altre Partecipazioni

Le altre partecipazioni sono le seguenti:

- Tifast S.r.l. sede legale Via Ortana Vecchia, Z.I. San Liberato, Narni (TR);
- Elettronica Bio Medicale S.r.l., sede legale Via Francesco Bettini n. 13 loc. Paciana, Foligno (PG);
- RCM Rapanelli Costruzioni Meccaniche S.p.a., sede legale Via Renare n. 17 Bevagna (PG);
- 1000 Tetti Solari Umbria S.r.l., sede legale Loc. Madonna di Lugo, Spoleto (PG);

La partecipazione Tifast S.r.l., perfezionata nel corso del 2007 è iscritta in bilancio ad un valore pari ad euro valore 1.500.000. Malgrado le rilevanti perdite, non si è ritenuto di procedere alla alcuna svalutazione ritenendo le perdite subite non durature e alla luce degli accordi di way out stipulati al momento del perfezionamento dell'operazione con i soci.

La partecipazione in Divisione Eventi S.p.a., è stata acquisita nel 2008 per un importo di euro 500.000. Gli amministratori, ritenendo che non sussistano al momento perdite durevoli di valore e della presenza di accordi di way out, ritengono di non dover procedere ad alcuna svalutazione.

La partecipazione nella società EBM - Elettronica Bio Medicale S.r.l., il cui valore contabile è pari ad euro 1.500.000 è stata acquisita nel corso del 2008 e scadrà nel dicembre 2013. Gli Amministratori, alla luce del buon andamento della Società e degli accordi di way out in essere, non ritengono che sussista alcuna perdita di valore.

La partecipazione nella società RCM - Rapanelli Costruzioni Meccaniche S.p.a. del valore contabile di euro 438.000, è stata acquisita nel corso del 2008 e scadrà nel dicembre 2013. Malgrado la difficile situazione in cui versa l'azienda, culminata nella recente dichiarazione di fallimento, gli amministratori non ritengono che sussistano perdite di valore, in quanto ritengono comunque solvibili gli obbligati al riacquisto delle azioni sulla base degli accordi di way out.

La partecipazione in C.E.L.I. S.p.a., del valore di euro 500.000 è stata sottoscritta nel corso del 2008 e scadrà nel novembre 2013.

La partecipazione nella società Pasta Julia S.r.l. del valore di euro 200.000 è stata acquisita nel corso del 2009 e scadrà nel marzo 2014. Malgrado il negativo andamento della società, che nel 2011 ha consuntivato una perdita di euro 825 mila e che nel 2012 ha avviato un piano di ristrutturazione del debito, gli amministratori non ritengono necessario operare rettifiche di valore in quanto ritengo il valore della partecipazione recuperabile attraverso la cessione della stessa. Si evidenzia infatti che la società ha chiesto nel 2012 il riacquisto anticipato della partecipazione di Gepafin.

La partecipazione nella società 1000 Tetti Solari Umbria S.r.l. del valore di euro 900.000, è stata acquisita nel corso del 2009 e scadrà nel giugno 2016.

La partecipazione nella società Vipal S.p.a. del valore di euro 580.000, è stata acquisita nel corso dell'anno 2010.

Per quanto attiene alla partecipazione Brai Cost, in considerazione della procedura avviata dalla stessa di ammissione alla procedura di concordato preventivo nel 2011, gli Amministratori hanno ritenuto prudente accantonare una svalutazione pari ad euro 160.000. La Gepafin ha dato incarico a un legale di porre in essere le azioni volte al recupero delle somme investite.



Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo	Incrementi	Decrementi	F.do	Svalutaz.	Saldo
Partecipazione	31/12/2010	2011	2011	Svalutazione	2011	31/12/2011
Brai Cost	400	-	-	-	160	240
C.E.L.I.	500	-	-	-	-	500
Divisione Eventi Spa	500	-	-	-	-	500
EBM - Elettronica Bio Medicale	1.500	-	-	-	-	1.500
RCM Spa – Rapanelli Costr. Meccaniche	438	-	-	-	-	438
1000 Tetti solari Umbria Srl	900	-	-	-	-	900
Pasta Julia Srl	200	-	-	-	-	200
TIFAST S.r.l.	1.500	-	-	-	-	1.500
Vipal Spa	580	-	-	-	-	580
Totale	6.518	-	-	-	160	6.358

FONDO CEE PER INVESTIMENTI IN CAPITALE DI RISCHIO REGIONE UMBRIA – EX CAPITALE E SVILUPPO S.P.A. – ATI PUBBLICO

La voce ammonta a euro 0 ed era relativa alla Partecipazione Linkweld S.r.l. in Liquidazione svalutata per l'intero importo pari ad euro 322.785.

Valori in Euro/migliaia

Denominazione	Patrimonio Netto	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro-quota Patrimonio Netto	Pro quota P.N.-valore di bilancio
	31/12/11					
Linkweld Italia S.r.l.	n.d.	n.d.	n.d.	0	n.d.	n.d.
Totale				0		

A. Partecipazioni rilevanti

Le partecipazioni rilevanti sono le seguenti:

- Linkweld S.r.l. (in fallimento), sede legale Corso Tacito, Terni;

La partecipazione Linkweld S.r.l. del valore originario di euro 322.786 risulta completamente svalutata.

Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo	Incrementi	Decrementi	F.do	Svalutaz.	Saldo
Partecipazione	31/12/2010	2011	2011	Svalutazione	2011	31/12/2011
Linkweld S.r.l.	-	-	-	323	-	-
Totale				323		



Nota Integrativa 2011

FONDO CEE PER INVESTIMENTI IN CAPITALE DI RISCHIO REGIONE UMBRIA – EX NUOVA FIN MERCHANT S.P.A. – ATI PUBBLICO

La voce ammonta a euro 54.228 ed è relativa alle partecipazioni Imago Srl; la partecipazione Linkweld Srl è pari ad euro 0 in quanto completamente svalutata.

Valori in Euro/migliaia

Denominazione	Patrimonio Netto 31/12/11	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro-quota Patrimonio Netto	Pro quota P.N.-valore di bilancio
Imago S.r.l.	n.d.	n.d.	13,90%	54	n.d.	n.d.
Linkweld S.r.l.	Italia n.d.	n.d.	24,04%	0	n.d.	n.d.
Totale				54		

A. Partecipazioni rilevanti

Partecipazioni rilevanti Azione 1.8 Docup Ob. 2 1997/1999 (parte pubblica) ex Nuova Fin S.p.a.:

- Linkweld S.r.l. (in fallimento), sede legale Corso Tacito, Terni;

B Altre Partecipazioni

- Imago S.r.l. (in fallimento), sede legale Via Aleardi, n. 10 Terni;

La partecipazione Linkweld S.r.l. del valore originario di euro 645.571 è completamente svalutata.

Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo 31/12/2010	Incrementi 2011	Decrementi 2011	F.do Svalutazione	Svalutaz. 2011	Saldo 31/12/2011
Linkweld S.r.l.	-	-	-	646	-	-
Imago srl	54	-	-	-	-	54
Totale	54			646		54

FONDO PER INTERVENTI A FAVORE DEL CAPITALE DI RISCHIO DI CUI ALL'ATTIVITA' C2 SERVIZI FINANZIARI ALLE PMI DEL POR FESR 2007-2013

La voce ammonta a euro 844.994 ed è relativa alle partecipazioni descritte nella tabella che segue:

Valori in Euro/migliaia

Denominazione	Patrimonio Netto 31/12/11	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro-quota Patrimonio Netto	Pro quota P.N.-valore di bilancio
Essemaglia Mode	n.d.	n.d.	8,06%	25	n.d.	n.d.
Vipal Spa	3.226	(81)	14%	419	452	33
Allimep Spa			28,06%	400		
Totale				844		

**A. Partecipazioni rilevanti**

Partecipazioni rilevanti:

- Allimep Srl, sede legale Strada delle Selvette 1A4, Perugia;

B Altre Partecipazioni

- Essemaglia Mode S.r.l., sede legale Via Bazzanese, Spoleto (PG);
- Vipal S.p.a., sede legale Via Luigi Einaudi zona ind. 1, Ferentillo (TR).

La partecipazione Essemaglia Mode del valore originario di euro 50.000 è stata svalutata per euro 25.000.

La partecipazione Allimep Srl in data 23 aprile 2012 è stata ceduta anticipatamente ad un prezzo stabilito di euro 412.301.

Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo	Incrementi	Decrementi	F.do	Svalutaz.	Saldo
Partecipazione	31/12/2011	2011	2011	Svalutazione	2011	31/12/2011
Essemaglia Mode	-	50	-	-	25	25
Vipal Spa	-	419	-	-	-	419
Allimep Srl	-	400	-	-	-	400
Totale	-	869	-	-	25	844

ALTRE ATTIVITÀ (VOCE 130)

La voce somma euro 22.129.719 e rappresenta :

- il credito dei Fondi in gestione verso la Regione Umbria e verso le Banche cofinanziatrici per il versamento delle risorse del fondo POR FESR 2007-2017 (ATI Prisma 2) e del Fondo PSR per euro 20.660.602;
- il credito verso Gepafin per euro 1.076.688 a fronte del versamento delle somme escusse da Banca Popolare di Spoleto in un deposito vincolato intestato a Gepafin in qualità di gestore delle somme in oggetto;
- altri crediti per euro 392.429

RATEI E RISCONTI ATTIVI (VOCE 140)

Ammontano a euro 143.401 e sono relativi a ratei attivi su cedole per interessi su titoli in portafoglio e alle rate sui prestiti e anticipazioni maturate al 31/12/2011.

DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI (VOCE 10)

La voce somma euro 83.

ALTRE PASSIVITÀ (VOCE 50)

La Voce somma euro 1.153.573 ed è relativa a debiti relativi alla gestione fondi per l'anno 2011.

FONDO PER RISCHI E ONERI (VOCE 80)

La Voce, pari ad euro 4.115.614, accoglie gli accantonamenti relativi alla svalutazione analitica effettuata a fronte del potenziale rischio di perdita, relativo alle garanzie per rischio di insolvenza



concesse e determinato sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni".

FONDO PER INTERVENTI (VOCE 95)

L'ammontare dei fondi di terzi in gestione ammonta ad euro 84.710.874, così composto :

- Versamenti pari ad euro 87.634.699;
- Riserve pari ad euro (2.923.825).

**FONDO MISURA 1.1 "POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 2
REGOLAMENTO CEE 2052/88**

Il Fondo è costituito dai versamenti effettuati dalla Regione dell'Umbria e dall'Unione Europea a valere sul Fondo Misura 1.1 "Potenziamento dei servizi finanziari alle imprese" Obiettivo 2 Regolamento CEE 2052/88 ed ammonta ad euro 3.562.829.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Obiettivo 2 (Versamenti)	3.220	161	461	2.920
Obiettivo 2 (Utili)	1.003	71	431	643
Totall	4.223			3.563

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite di esercizio maturate nella gestione del fondo, alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni.

**FONDO MISURA 1.2 "POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5B
REGOLAMENTO CEE 2052/88**

Il Fondo è costituito dai versamenti effettuati dalla Regione Umbria e dall'Unione Europea a valere sul Fondo Misura 1.1 "Potenziamento dei servizi finanziari alle imprese" Obiettivo 5B Regolamento CEE 2052/88 ed ammonta ad euro 4.502.812.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Obiettivo 5b 2052/88 (Versamenti)	2.865	240	572	2.533
Obiettivo 5b 2052/88 (Utili)	2.656	71	757	1.970
Totall	5.521			4.503

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite di esercizio maturate nella gestione del fondo, alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni.

Si fa presente che con DGR nr 691 del 27 giugno 2011 la Regione Umbria ha deliberato la fine dell'operatività del fondo Pro Trasimeno, e il riassorbimento delle risorse residue sul fondo di provenienza, cioè Obiettivo 5b Reg. CEE 2052/88.



FONDO MISURA 2.10 "SERVIZI FINANZIARI ALLE PICCOLE E MEDIE IMPRESE" DEL PROGRAMMA INTEGRATO MEDITERRANEO PER LA REGIONE UMBRIA – SECONDA FASE

Il Fondo è costituito dai versamenti effettuati dalla Regione dell'Umbria e dall'Unione Europea a valere sul Fondo Misura 10.2 "Servizi finanziari alle piccole e medie imprese" del Programma Integrato Mediterraneo per la Regione Umbria – Seconda Fase e somma euro 510.410.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Misura 2.10 PIM (Versamenti)	542	112	118	536
Misura 2.10 PIM (Utili)	2	15	43	(26)
Totali	544			510

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite di esercizio maturate nella gestione del fondo, alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni.

FONDO MISURA 5.5 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5B REGOLAMENTO CEE 2081/93

Il Fondo è costituito dai versamenti effettuati dalla Regione Umbria e dall'Unione Europea a valere sul Fondo Misura 5.5 "Servizi Finanziari alle Imprese" Obiettivo 5B Regolamento CEE 2081/93 e somma euro 549.299.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Obiettivo 5B 2081/93 (Versamenti)	1.383		531	1.019
Obiettivo 5B 2081/93 (Utili)	(409)	(61)	--	(470)
Totali	974			549

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende la perdita maturata per la gestione del fondo nel corso dell'anno.

FONDO REGIONE UMBRIA

Il Fondo è costituito su espressa autorizzazione della Regione Umbria con euro 516.457 rivenienti dagli utili non soggetti a rendicontazione del Fondo di cui alla Misura 1.2 "Potenziamento dei Servizi Finanziari alle Imprese" dai versamenti effettuati dalla Regione Umbria di cui all'Obiettivo 5b Regolamento CEE 2052/88 per la Regione dell'Umbria e somma euro 227.163.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Regione (Versamenti)	386	21	23	384
Fondo Regione (Utili)	(143)	(14)	--	(157)
Totall	243			227

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni e alla perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

FONDO PER IL CONSOLIDAMENTO DELLE PASSIVITÀ A BREVE – EX MEDIOFIDI

Il Fondo è costituito con delibere della Giunta Regionale n.9135 del 24 novembre 1995, n.9064 del 10 dicembre 1996 e n.189 del 21 gennaio 1997. Ad oggi somma euro 293.514

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Mediofidi (Versamenti)	1.432	18	40	1.410
Fondo Mediofidi (Utili)	(1.032)	(84)	--	(1.116)
Totall	400			294

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite di esercizio maturate nella gestione del fondo, alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni e alla perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

FONDO MISURA 1.4 "INGEGNERIA FINANZIARIA" PER GLI INTERVENTI NEL SETTORE AGRICOLO, AGROALIMENTARE E FORESTALE - OBIETTIVO 5B REGOLAMENTO CEE 2081/93

Il Fondo è costituito dai versamenti effettuati dalla Regione Umbria e dalle Banche a valere sul Fondo di cui alla Misura 1.4 "Ingegneria Finanziaria" Fondo di garanzia per gli interventi nel settore agricolo, agroalimentare e forestale di cui all'Obiettivo 5b Regolamento CE 2081/93 e somma euro 2.456.343.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Agricoltura (Versamenti)	2.640	7	407	2.240
Fondo Agricoltura (Utili)	472	1	257	216
Totall	3.112			2.456

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite di esercizio maturate nella gestione del fondo, alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni.



MISURA 3 "MIGLIORAMENTO DELLE POSSIBILITÀ DI ACCESSO DELLE IMPRESE AI CAPITALI DI RISCHIO ED AI PRESTITI" PROGRAMMA INIZIATIVA COMUNITARIA – PIC RETEX 1993/1997

Il Fondo è costituito dai versamenti effettuati dalla Regione Umbria e dall'Unione Europea e somma euro 754.054.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Pic Retex (Versamenti)	1.500	1	269	1.232
Fondo Pic Retex (Utili)	(403)	(75)	--	(478)
Totali	1.097			754

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni e alla perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

MISURA 1, SOTTOPROGRAMMA 2 "FONDO DI GARANZIA SUL CAPITALE DI RISCHIO" DEL PROGRAMMA INTEGRATO MEDITERRANEO PER LA REGIONE DELL'UMBRIA – SECONDA FASE

Il Fondo è costituito dai versamenti effettuati dalla Regione Umbria e dall'Unione Europea e dagli utili maturati sulla gestione del Fondo a valere sulla Misura 1, Sottoprogramma 2 del Programma Integrato Mediterraneo per la Regione Umbria ed ammonta a euro 2.958.554.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Pim (Versamenti)	3.071	209	2	3.278
Fondo Pim (Utili)	(152)	(190)	22	(320)
Totali	2.919			2.958

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni e alla perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

FONDO PER GLI INTERVENTI A FAVORE DEI PRIVATI DANNEGGIATI DAL SISMA DEL 1997

Il Fondo è costituito dai versamenti effettuati dalla Regione dell'Umbria a valere sul Fondo per gli interventi a favore dei privati danneggiati dal sisma del 1997. Attualmente somma euro 1.450.949.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Sisma (Versamenti)	1.618	--	--	1.618
Fondo Sisma (Utili)	(39)	(128)	--	(167)
Totali	1.579			1.451

La colonna "Incrementi" comprende la perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

**FONDO "PIETRAFITTA"**

Il Fondo è costituito dai versamenti effettuati da Sviluppo Umbria per conto della Regione Umbria a valere sul Fondo "Pietrafitta" e ammonta ad euro 443.293..

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Pietrafitta (Versamenti)	1.299	--	--	1.299
Fondo Pietrafitta (Utili)	(829)	(27)	--	(856)
Totali	470			443

La colonna "Incrementi" comprende la perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

FONDO PER GLI INTERVENTI A FAVORE DELLE IMPRESE AVENTI SEDE OPERATIVA NEI COMUNI DANNEGGIATI DAL SISMA DEL 1997

Il Fondo è costituito dai versamenti effettuati nel corso dell'esercizio 2002 dalla Regione Umbria a valere sul Fondo per gli interventi a favore delle imprese aventi sede operativa nei Comuni danneggiati dal sisma del 1997 e somma euro 1.693.671.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Sisma Imprese (Versamenti)	987	27	7	1.007
Fondo Sisma Imprese (Utili)	(49)	(36)	--	(85)
Fondo Sisma Imprese (Piat Controg. Confidi) *	772	--	--	772
Totali	1.710			1.694

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni e alla perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

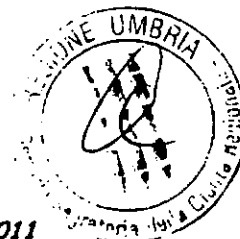
FONDO PRO-COMMERCIO E SERVIZI EX OBIETTIVO 2 DELIBERA G.R. NR 1697 DEL 04/12/2002

Il Fondo è costituito da risorse dell'Obiettivo 2 pubblico come da delibera G.R. n. 1697 del 04 dicembre 2002 e somma euro 453.936.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Pro Commercio e Servizi ex Ob 2 (Versamenti)	891	49	89	851
Fondo Pro Commercio e Servizi ex Ob 2 (Utili)	(354)	(43)	--	(397)
Totali	537			454



La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni e alla perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

FONDO PMI ZONE NON PHASING OUT DELIBERA G.R. N. 1625 DEL 27/10/2004 (COSTITUITO CON RISORSE OB 5B 2052/88)

Il Fondo è costituito da risorse dell'Obiettivo 5b 2052/88 pubblico come da delibera G.R. n. 1625 del 27/10/2004 e somma euro 657.341.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo PMI Zone non Phasing Out (Versamenti)	921	50	45	926
Fondo PMI Zone non Phasing Out (Utili)	(229)	(40)	--	(269)
Totali	692			657

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni e alla perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

FONDO PRO TRASIMENO - PROVVEDIMENTI STRAORDINARI A SEGUITO EMERGENZA IDRICA LAGO TRASIMENO A FAVORE IMPRESE TURISTICHE DEL COMPRESORIO (DELIBERA G.R. 1249 DEL 01/09/2004)

Il Fondo era costituito da risorse dell'Obiettivo 5b 2052/88 pubblico come da delibera G.R. n. 1249 del 01/09/2004 - Provvedimenti straordinari a seguito emergenza idrica Lago Trasimeno a favore imprese turistiche del Comprensorio (postergazione rate scadute e non pagate di finanziamenti m/ termine, rinegoziazione mutui, consolidamento passività a breve), con DGR nr 691 del 27 giugno 2011 la Regione Umbria ha deliberato la fine dell'operatività del fondo stesso, e il riassorbimento delle risorse residue sul fondo di provenienza, cioè Obiettivo 5b Reg. CEE 2052/88.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

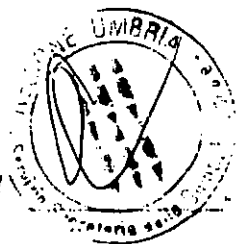
Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Pro Trasimeno (Versamenti)	150	8	158	0
Fondo Pro Trasimeno (Utili)	(28)	--	28	0
Totali	122			0

FONDO GARANZIA INTERVENTI EDILIZIA RESIDENZIALE (COOP.VE AUTOCOSTRUTTORI) - D.G.R. 291 DEL 15/02/05 E 2075 DEL 7/12/05

Il Fondo opera, a partire dal secondo semestre 2006, con risorse in gestione e provenienti dal Programma Operativo Annuale (POA) 2005, in deroga a quanto previsto dal punto 2) dell'Allegato C) del Piano Triennale 2004 - 2006 per l'edilizia residenziale di cui alla Legge Regionale 28/11/2003 n. 23, in favore di famiglie e persone meno abbienti e di particolari categorie sociali e somma euro 504.120.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:



Nota Integrativa 2011

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Edil. Residenziale Autocostr. (Versamenti)	549	--	--	549
Fondo Edil. Residenziale Autocostr. (Utili)	(26)	(19)	--	(45)
Totall	523			504

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni e alla perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

FONDO GARANZIA EDILIZIA RESIDENZIALE – ACQUISTO 1^A ABITAZIONE - D.G.R. N. 291 DEL 15/02/2005 E N. 2075 DEL 07/12/2005.

Il Fondo opera, a partire dal secondo semestre 2006, con risorse in gestione e provenienti dal Programma Operativo Annuale (POA) 2005, in deroga a quanto previsto dal punto 2) dell'Allegato C) del Piano Triennale 2004 – 2006 per l'edilizia residenziale di cui alla Legge Regionale 28/11/2003 n. 23, in favore di famiglie e persone meno abbienti e di particolari categorie sociali e somma euro 900.027.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Edil. Residenziale 1 ^A Abitaz. (Versamenti)	1.000	--	--	1.000
Fondo Edil. Residenziale 1 ^A Abitaz. (Utili)	(63)	(37)	--	(100)
Totall	937			900

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

La colonna "Incrementi" comprende il ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni e alla perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

FONDO AZIONE 2.3.4 FONDO A FAVORE DELL'ECONOMIA SOCIALE GESTORE (ATI PRISMA) – COFINAZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

Il Fondo è costituito dalla quota di competenza di Gepafin S.p.a. in qualità di gestore a valere sul Fondo a favore dell'Economia Sociale nell'ambito della Misura 2.3 Servizi Finanziari alle Imprese del Docup Obiettivo 2 Regione Umbria 2000-2006, e somma euro 1.124.348.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in mil/Euro

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo 2.3.4 Economia Sociale – Parte Privata (Versamenti)	316	--	--	316
Fondo 2.3.4 Economia Sociale – Parte Privata (Utili)	13	3	--	16
Fondo 2.3.4 Economia Sociale – Parte Pubblica (Versamenti)	775	--	--	775
Fondo 2.3.4 Economia Sociale –				



Parte Pubblica (Utili)	7	9	--	16
Totali	1.111			1.124

La colonna "Incrementi" si riferisce all'imputazione dei risultati positivi maturati nella gestione dei fondi.

FONDO AZIONE 2.3.2 FONDO PER IL SOSTEGNO FINANZIARIO AI PROCESSI DI RICERCA, INNOVAZIONE E TRASFERIMENTO TECNOLOGICO GESTORE (ATI PRISMA) – COFINAZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

Il Fondo è costituito dalla quota di competenza di Gepafin S.p.a. in qualità di gestore a valere sul Fondo per il sostegno finanziario ai processi di ricerca, innovazione e trasferimento tecnologico gestito dall'Associazione Temporanea d'Impresa ATI PRISMA, nell'ambito della Misura 2.3 Servizi Finanziari alle Imprese del Docup Obiettivo 2 Regione Umbria 2000-2006, e somma euro 3.457.109.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in mil/Euro

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo 2.3.2 F/do Ricerca e Innovazione – Parte Privata (Versamenti)	1.389	--	--	1.388
Fondo 2.3.2 F/do Ricerca e Innovazione – Parte Privata (Utili)	50	6	--	56
Fondo 2.3.2 F/do Ricerca e Innovazione – Parte Pubblica (Versamenti)	2.075	--	--	2.075
Fondo 2.3.2 F/do Ricerca e Innovazione – Parte Pubblica (Utili)	(68)	6	--	(62)
Totall	3.446			3.457

La colonna "Incrementi" si riferisce all'imputazione dei risultati positivi maturati nella gestione dei fondi.

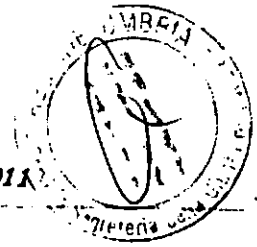
FONDO AZIONE 2.3.3 FONDO PER IL RILASCIO DI GARANZIE A FAVORE DI PMI ARTIGIANE GESTORE (ATI PRISMA) –COFINAZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

Il Fondo è costituito dalla quota di competenza di Gepafin S.p.a. in qualità di gestore a valere sul Fondo per il rilascio di garanzie a favore di PMI Artigiane gestito dall'Associazione Temporanea d'Impresa ATI PRISMA, nell'ambito della Misura 2.3 Servizi Finanziari alle Imprese del Docup Obiettivo 2 Regione Umbria 2000-2006, somma euro 553.673.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in mil/Euro

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo 2.3.3 F/do Garanzia PMI Artigiane – Parte Privata (Versamenti)	56	--	5	51
Fondo 2.3.2 F/do Garanzia PMI Artigiane – Parte Privata (Utili)	2	--	--	2



Fondo 2.3.3 Fondo Garanzie Pmi Artigiane – Parte Pubblica (Versamenti)	513	--	39	474
Fondo 2.3.3 Fondo Garanzie Pmi Artigiane – Parte Privata (Utli)	26	--	--	26
Totali	597			553

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

FONDO AZIONE 2.3.3 FONDO PER IL RILASCIO DI GARANZIE A FAVORE DELLE PMI GESTORE (ATI PRISMA) – COFINAZIAMNTO BANCHE E PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

Il Fondo è costituito dalla quota di competenza di Gepafin S.p.a. in qualità di gestore a valere sul Fondo per il rilascio di garanzie a favore di PMI gestito dall'Associazione Temporanea d'Impresa ATI PRISMA, nell'ambito della Misura 2.3 Servizi Finanziari alle Imprese del Docup Obiettivo 2 Regione Umbria 2000-2006, somma euro 3.132.877.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in mil/Euro

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo 2.3.3 F/do Garanzie PMI – Parte Privata (Versamenti)	291	--	1	290
Fondo 2.3.3 F/do Garanzie PMI – Parte Privata (Utli)	17	--	1	16
Fondo 2.3.3 F/do Garanzie PMI – Parte Pubblica (Versamenti)	2.670	--	13	2.656
Fondo 2.3.3 F/do Garanzie PMI – Parte Pubblica (Utli)	168	3	--	171
Totali	3.146			3.133

La colonna "Incrementi" e "Decrementi" si riferiscono all'imputazione dei risultati maturati nella gestione dei fondi e alle escussioni di garanzie avvenute nel corso dell'anno 2011.

FONDO AZIONE 2.3.1 FONDO PER IL CAPITALE DI RISCHIO GESTORE (ATI PRISMA) – COFINAZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

Il Fondo è costituito dalla quota di competenza di Gepafin S.p.a. in qualità di gestore a valere sul Fondo per il sostegno finanziario al Capitale di Rischio gestito dall'Associazione Temporanea d'Impresa ATI PRISMA, nell'ambito della Misura 2.3 Servizi Finanziari alle Imprese del Docup Obiettivo 2 Regione Umbria 2000-2006, somma euro 19.125.725.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in mil/Euro

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo 2.3.1 F/do Capitale di Rischio – Parte Privata (Versamenti)	8.527	--	(330)	8.197



Nota Integrativa 2011

Fondo 2.3.1 F/do Capitale di Rischio – Parte Privata (Utili)	465	83	--	548
Fondo 2.3.1 F/do Capitale di Rischio – Parte Pubblica (Versamenti)	11.008	--	506	10.501
Fondo 2.3.1 F/do Capitale di Rischio – Parte Pubblica (Utili)	(222)	101	--	(121)
Totall	19.778			19.125

La colonna "Incrementi" e "Decrementi" si riferiscono all'imputazione dei risultati maturati nella gestione dei fondi e alle escussioni di garanzie avvenute nel corso dell'anno 2011.

FONDO CEE PER INVESTIMENTI IN CAPITALE DI RISCHIO REGIONE UMBRIA – EX CAPITALE E SVILUPPO S.P.A. – ATI PUBBLICO

Il Fondo è costituito con risorse provenienti dai Fondi CEE Capitale di Rischio previsti dall'azione 1.8 del Docup Ob. 2 1997/1999 per la Regione Umbria. Tale fondo è pervenuto in gestione a Gepafin in seguito alla fusione per incorporazione con la società Capitale e Sviluppo, somma euro 914.646.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Cap di Rischio Ati Pubbl. (Versamenti)	1.117	--	--	1.117
Fondo Edil. Residenziale Ati Pubbl. (Utili)	(210)	7	--	(203)
Totall	907			914

La colonna "Incrementi" e "Decrementi" si riferiscono all'imputazione dei risultati maturati nella gestione dei fondi e alle escussioni di garanzie avvenute nel corso dell'anno 2011.

FONDO CEE PER INVESTIMENTI IN CAPITALE DI RISCHIO REGIONE UMBRIA – EX NUOVA FIN MERCHANT S.P.A. – ATI PUBBLICO

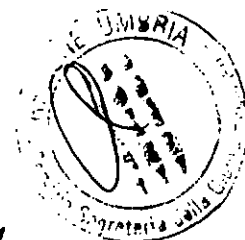
Il Fondo è costituito con risorse provenienti dai Fondi CEE Capitale di Rischio previsti dall'azione 1.8 del Docup Ob. 2 1997/1999 per la Regione Umbria. Tale fondo è pervenuto in gestione a Gepafin in seguito alla fusione per incorporazione con la società Nuova Fin S.p.a., somma euro 443.492

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Cap di Rischio Ati Pubbl. (Versamenti)	1.163	--	--	1.163
Fondo Cap di Rischio Ati Pubbl. (Utili)	(727)	8	--	(719)
Totall	436			444

La colonna "Incrementi" si riferisce all'imputazione dei risultati positivi maturanti nella gestione del fondo.



FONDO SOSTEGNO ACCESSO AL CREDITO – DELIBERA G.R. 68 DEL 20/01/2009

Il Fondo è costituito con risorse provenienti dal prelievo delle risorse dai fondi Obiettivo 5/b Reg. Cee 2052/88, dal Fondo Pietrafitta, dal Fondo Misura 3 Pic Retex 1993/1997, dal Fondo Pro Trasimeno e dal Fondo Ingegneria Finanziaria per gli interventi nel settore agricolo agroalimentare e forestale, come da Delibera G.R. n. 68 del 20/01/2009. Tale fondo somma euro 3.099.439.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Sostegno Accesso al Credito (Versamenti)	4.517	96	419	4.194
Fondo Sostegno Accesso al Credito (Utili)	(776)	(777)	--	(1.095)
Totali	3.741			3.099

La colonna "Incrementi" e "Decrementi" si riferiscono all'imputazione dei risultati maturati nella gestione dei fondi e alle escussioni di garanzie avvenute nel corso dell'anno 2011.

FONDO DESTINATO AL RILASCIO DI GARANZIE SULLE RATE DI MUTUO IMMOBILIARE POSTERGATE - L.R. 4 DEL 5 MARZO 2009

Il Fondo è costituito con risorse provenienti dalla Regione Umbria e somma euro 1.364.849.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo L.R. 4 (Versamenti)	1.365	--	--	1.365
Fondo L.R. 4 (Utili)	0	--	--	0
Totali	1.365			1.365

FONDO TRANCHED COVER – D.G.R. N. 48 DEL 19/01/2009 MISURE CONTRASTO CRISI ECONOMICO – FINANZIARIA INTERVENTI A SOSTEGNO ACCESSO AL CREDITO DELLE PMI

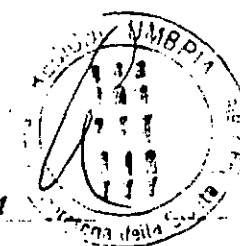
Il Fondo è costituito con risorse provenienti dal Fondo PIAT controgaranzie Confidi e somma euro 206.412.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Tranchèd Cover (Versamenti)	250	--	--	250
Fondo Tranchèd Cover (Utili)	(30)	(14)	--	(44)
Totali	220			206

La colonna "Incrementi" e "Decrementi" si riferiscono all'imputazione dei risultati maturati nella gestione dei fondi e alle escussioni di garanzie avvenute nel corso dell'anno 2011.

**FONDO COMUNE MARSCIANO**

Il Fondo è costituito con risorse provenienti dal Comune di Marsciano e somma euro 51.770.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Comune Marsciano (Versamenti)	50	--	2	48
Fondo Comune Marsciano (Utili)	(1)	4	--	3
Totall	49			51

La colonna "Incrementi" e "Decrementi" si riferiscono all'imputazione dei risultati maturati nella gestione dei fondi e alle escussioni di garanzie avvenute nel corso dell'anno 2011.

FONDO L.R. 25/2007 PRESTITI D'ONORE – FONDO PER L'ABBATTIMENTO TOTALE DEGLI INTERESSI DERIVANTI DALL'EROGAZIONE DI PRESTITI SOCIALI D'ONORE

Il Fondo è costituito con risorse provenienti dalla Regione Umbria e somma euro 199.700.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo L. R. 25/2007 (Versamenti)	100	100	--	200
Fondo L. R. 25/2007 (Utili)	0	--	--	0
Totall	100			200

La colonna "Incrementi" si riferisce al versamento della seconda tranches di fondi da parte della Regione Umbria.

FONDO PER INTERVENTI A FAVORE DEL CAPITALE DI RISCHIO DI CUI ALL'ATTIVITA' C2 SERVIZI FINANZIARI ALLE PMI DEL POR FESR 2007-2013 – COFINAZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA

Il Fondo è costituito con risorse provenienti dalla Regione Umbria e dalle banche cofinanziatrici e somma euro 21.241.849..

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo POR FESR 2007/2013 (Versamenti) – Parte Pubblica	13.200	--	2.778	10.422
Fondo POR FESR 2007/2013 (Utili) – Parte Pubblica	0	119	--	119
Fondo POR FESR 2007/2013 (Versamenti) – Parte Privata	--	10.700	--	10.700



Nota Integrativa 2011

Fondo 2007/2013 Privata	POR (Utili)	FESR -- Parte	--	--	--	--
Totall			13.200			21.241

La colonna "Incrementi" e "Decrementi" si riferiscono all'imputazione dei risultati maturati nella gestione dei fondi e alla ripartizione dei fondi avvenuta nel corso dell'anno 2011.

FONDO PER INTERVENTI A FAVORE DEL FONDO DI GARANZIA DI CUI ALL'ATTIVITA' C2 SERVIZI FINANZIARI ALLE PMI DEL POR FESR 2007-2013 – COFINAZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA

Il Fondo è costituito con risorse provenienti dalla Regione Umbria dalle banche cofinanziatrici e somma euro 2.904.029.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

			Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo 2007/2013 Parte Pubblica	POR (Versamenti)	FESR --	--	2.614	--	2.614
Fondo 2007/2013 Pubblica	POR (Utili)	FESR -- Parte	--	--	--	--
Fondo 2007/2013 Parte Privata	POR (Versamenti)	FESR --	--	290	--	290
Fondo 2007/2013 Privata	POR (Utili)	FESR -- Parte	--	--	--	--
Totall			--			2.904

La colonna "Incrementi" si riferisce al versamento di fondi da parte della Regione Umbria e di banche cofinanziatrici.

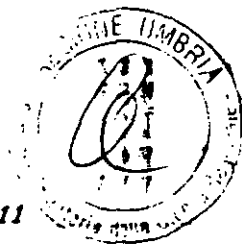
FONDO DI GARANZIA PER INTERVENTI A FAVORE DELLE PICCOLE E MEDIE IMPRESE COMUNE DI GUALDO TADINO – PROGETTO " I CARE" ECONOMIA – PATTO SOCIALE PER LO SVILUPPO DEL TERRITORIO CON DELIBERAZIONE GIUNTA COMUNALE N. 380 DEL 24.12.2010

Il Fondo è costituito con risorse provenienti dal Comune di Gualdo Tadino e somma euro 153.148.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

			Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Comune di Gualdo Tadino (Versamenti)			--	150	--	150
Fondo Comune di Gualdo Tadino (Utili)			--	3	--	3
Totall			--			153



Nota Integrativa 2011

La colonna "Incrementi" si riferisce al versamento di fondi da parte del Comune di Gualdo Tadino .

FONDO COMUNALE DI GARANZIA PER INTERVENTI A FAVORE DELLE PICCOLE E MEDIE IMPRESE COMUNE DI GUALDO CATTANEO – CON DELIBERAZIONE DI C.C. N. 66 DEL 22 DICEMBRE 2010

Il Fondo è costituito con risorse provenienti dal Comune di Gualdo Cattaneo e somma euro 19.735.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo Comune di Gualdo Cattaneo (Versamenti)	--	20	--	20
Fondo Comune di Gualdo Cattaneo (Utili)	--	--	--	--
Totall	--			20

La colonna "Incrementi" si riferisce al versamento di fondi da parte del Comune di Gualdo Cattaneo.

FONDO DI GARANZIA REGIONALE PER LA CONCESSIONE DI GARANZIE A FAVORE DELLE PMI PREVISTO DAL PSR UMBRIA 2007/2013 - CON DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA REGIONALE N. 190 DEL 07/03/2011 - COFINAZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA

Il Fondo è rappresentato dall'impegno della Regione Umbria e delle banche cofinanziatrici al versamento delle risorse e somma euro 4.799.923.

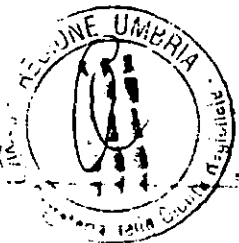
Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

Valori in Euro/migliaia

	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2011
Fondo PSR 2007/2013 (Versamenti) - Parte Pubblica	--	4.000	--	4.000
Fondo PSR 2007/2013 (Utili) - Parte Pubblica	--	--	--	--
Fondo PSR 2007/2013 (Versamenti) - Parte Privata	--	800	--	800
Fondo PSR 2007/2013 (Utili) - Parte Privata	--	--	--	--
Totall	--			4.800

Le risorse da parte della Regione Umbria sono state versate in data 04 gennaio 2012, mentre per gli le Banche sono in corso le Convenzioni.

...

**CONTI D'ORDINE****TERZI PER GARANZIE RILASCIATE****FONDO MISURA 1.1 "POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 2
REGOLAMENTO CEE 2052/88**

La Voce somma ad euro 23.189.006 di cui perfezionate per euro 22.679.197.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Obiettivo 2- Regolamento CEE 2052/88	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	53	7.794.303	
CLASSE B	35	6.196.067	
CLASSE C	16	2.876.473	202.202
CLASSE D	39	5.184.203	425.950
Totale	143	22.051.045	628.152
GARANZIE POTENZIALI	13	509.809	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	156	22.560.854	628.152

**FONDO MISURA 1.2 "POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5B
REGOLAMENTO CEE 2052/88**

La Voce somma euro 36.145.170 di cui perfezionate euro 34.301.410:

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Obiettivo 5B Reg. Cee 2052/88	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	87	20.395.891	
CLASSE B	34	2.595.307	
CLASSE C	27	4.600.077	80.580
CLASSE D	30	5.830.771	798.784
Totale	178	33.422.046	879.364
GARANZIE POTENZIALI	22	1.843.760	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	200	35.265.806	879.364



FONDO MISURA 2.10 "SERVIZI FINANZIARI ALLE PICCOLE E MEDIE IMPRESE" DEL PROGRAMMA INTEGRATO MEDITERRANEO PER LA REGIONE UMBRIA – SECONDA FASE

La Voce somma ad euro 6.085.204 interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Misura 2.10 PIM Regolamento CEE 2052/88	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	28	4.167.990	
CLASSE B	8	941.160	
CLASSE C	6	462.841	53.000
CLASSE D	7	306.782	153.431
Totale	49	5.878.773	206.431
GARANZIE POTENZIALI			
	-	-	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	49	5.878.773	206.431

FONDO MISURA 5.5 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5B REGOLAMENTO CEE 2081/93

La Voce somma ad euro 5.675.409 di cui perfezionate per euro 5.640.409

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Obiettivo 5b Reg. Cee 2081/93	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	31	2.573.847	
CLASSE B	7	1.048.728	
CLASSE C	8	941.014	4.500
CLASSE D	10	785.692	286.628
Totale	56	5.349.281	291.128
GARANZIE POTENZIALI			
	2	35.000	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	58	5.384.281	291.128

FONDO REGIONE UMBRIA

La Voce somma ad euro 2.559.078 di cui perfezionate per euro 2.073.878



Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Regione Umbria	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	23	1.693.994	
CLASSE B	1	47.047	
CLASSE C	2	237.334	3.700
CLASSE D	3	46.803	45.000
Totale	29	2.025.178	48.700
GARANZIE POTENZIALI	2	485.200	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	31	2.510.378	48.700

FONDO PER IL CONSOLIDAMENTO DELLE PASSIVITÀ A BREVE – EX MEDIOFIDI

La Voce somma ad euro 3.479.791 di cui perfezionate per euro 3.258.794.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Ex Mediofidi	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	16	2.419.519	
CLASSE B	14	422.723	
CLASSE C	-	-	-
CLASSE D	11	356.114	60.438
Totale	41	3.198.356	60.438
GARANZIE POTENZIALI	4	220.997	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	45	3.419.353	60.438

FONDO MISURA 1.4 "INGEGNERIA FINANZIARIA" PER GLI INTERVENTI NEL SETTORE AGRICOLO, AGROALIMENTARE E FORESTALE - OBIETTIVO 5B REGOLAMENTO CEE 2081/93

La Voce somma ad euro 18.543.540 di cui perfezionate per euro 16.627.388.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":



Nota Integrativa 2011

Fondo Agricoltura - Regolamento CE 2081/93	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	117	10.916.297	
CLASSE B	24	3.793.587	
CLASSE C	7	1.156.916	
CLASSE D	5	284.438	476.150
Totale	153	16.151.238	476.150
GARANZIE POTENZIALI	17	1.916.152	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	170	18.067.390	476.150

MISURA 3 "MIGLIORAMENTO DELLE POSSIBILITÀ DI ACCESSO DELLE IMPRESE AI CAPITALI DI RISCHIO ED AI PRESTITI" PROGRAMMA INIZIATIVA COMUNITARIA – PIC RETEX 1993/1997

La Voce somma ad euro 7.189.351 di cui perfezionate per euro 6.449.951.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Pic Retex 1993/97 - Garanzia	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	49	4.334.782	
CLASSE B	4	453.040	
CLASSE C	6	825.840	
CLASSE D	11	714.392	121.897
Totale	70	6.328.054	121.897
GARANZIE POTENZIALI	4	739.400	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	74	7.067.454	121.897

MISURA 1, SOTTOPROGRAMMA 2 "FONDO DI GARANZIA SUL CAPITALE DI RISCHIO" DEL PROGRAMMA INTEGRATO MEDITERRANEO PER LA REGIONE DELL'UMBRIA – SECONDA FASE

La Voce somma ad euro 1.641.125, interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":



Nota Integrativa 2011

Fondo Capitale di Rischio PIM Reg. Cee 2088/85	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	8	91.331	
CLASSE B	5	59.415	
CLASSE C	11	1.275.124	-
CLASSE D	8	199.308	15.947
Totale	32	1.625.178	15.947
GARANZIE POTENZIALI			
	-	-	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	32	1.625.178	15.947

FONDO PER GLI INTERVENTI A FAVORE DEI PRIVATI DANNEGGIATI DAL SISMA DEL 1997

La Voce somma ad euro 193.584, interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Sisma	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	6	193.584	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	-	-	-
CLASSE D	-	-	-
Totale	6	193.584	-
GARANZIE POTENZIALI			
	-	-	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	6	193.584	-

FONDO "PIETRAFITTA"

La Voce somma ad euro 559.480, interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":



Nota Integrativa 2011

Fondo Area Pietrafitta	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	3	116.803	
CLASSE B	1	442.677	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
Totale	4	559.480	-
GARANZIE POTENZIALI	-	-	-
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	4	559.480	-

FONDO PER GLI INTERVENTI A FAVORE DELLE IMPRESE AVENTI SEDE OPERATIVA NEI COMUNI DANNEGGIATI DAL SISMA DEL 1997

La Voce somma ad euro 9.245.732 di cui perfezionate per euro 8.920.732

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Sisma 3 PIAT per le Imprese	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	36	6.058.054	
CLASSE B	13	1.457.886	
CLASSE C	6	1.004.513	6.980
CLASSE D	8	393.299	-
Totale	63	8.913.752	6.980
GARANZIE POTENZIALI	2	325.000	-
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	65	9.238.752	6.980

FONDO PRO-COMMERCIO E SERVIZI EX OBIETTIVO 2 DELIBERA G.R. NR 1697 DEL 04/12/2002

La Voce somma ad euro 8.452.382 interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":



Nota Integrativa 2011

Fondo Pro Commercio e Servizi ex Obiettivo 2 - Delibera G.R. n°1697 del 4 dicembre 2002	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	49	4.795.614	
CLASSE B	14	1.324.141	
CLASSE C	23	1.792.345	199.992
CLASSE D	6	292.003	48.287
Totale	92	8.204.103	248.279
GARANZIE POTENZIALI	-	-	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	92	8.204.103	248.279

FONDO PMI ZONE NON PHASING OUT DELIBERA G.R. N. 1625 DEL 27/10/2004 (COSTITUITO CON RISORSE OB 5B 2052/88)

La Voce somma ad euro 7.659.843 di cui perfezionate euro 6.834.843.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2010 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo PMI Comune di Perugia non phasing out	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	31	4.873.649	
CLASSE B	2	1.066.936	
CLASSE C	1	11.091	
CLASSE D	3	838.167	45.000
Totale	37	6.789.843	45.000
GARANZIE POTENZIALI	3	825.000	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	40	7.614.843	45.000

FONDO GARANZIA INTERVENTI EDILIZIA RESIDENZIALE (COOP.VE AUTOCOSTRUTTORI) - D.G.R. 291 DEL 15/02/05 E 2075 DEL 7/12/05

La Voce somma ad euro 6.222.294 di cui perfezionate euro 840.294.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":



F.do Gar. Interv. Edil. Res.le (coop. va autocostr.) - D.G.R. 291 del 15/02/05 e 2075 del 7/12/05	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	2	840.294	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
Totale	2	840.294	-
GARANZIE POTENZIALI	1	5.382.000	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	3	6.222.294	-

FONDO GARANZIA EDILIZIA RESIDENZIALE – ACQUISTO 1^A ABITAZIONE - D.G.R. N. 291 DEL 15/02/2005 E N. 2075 DEL 07/12/2005.

La Voce somma ad euro 16.226.080 di cui perfezionate euro 14.389.965.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

F.do Gar. Interv. Edil. Res.le (acq. prima abit.ne) - D.G.R. n.291 del 15/02/05 e n.2075 del 7/12/05	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	128	12.409.256	
CLASSE B	17	1.424.170	
CLASSE C	5	556.539	
CLASSE D	-	-	
Totale	150	14.389.965	-
GARANZIE POTENZIALI	20	1.836.115	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	170	16.226.080	-

FONDO AZIONE 2.3.4 FONDO A FAVORE DELL'ECONOMIA SOCIALE GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PRIVATA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

La Voce somma ad euro 738 interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":



Fondo Economia Sociale Banche	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	1	738	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
Totale	1	738	-
GARANZIE POTENZIALI			
	-	-	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	1	738	-

FONDO AZIONE 2.3.4 FONDO A FAVORE DELL'ECONOMIA SOCIALE GESTORE ATI PRISMA) – PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

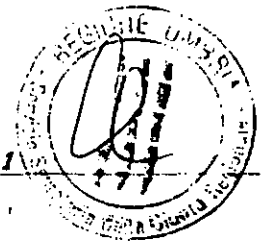
La Voce somma ad euro 6.639 interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Economia Sociale pubblico	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	1	6.639	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
Totale	1	6.639	-
GARANZIE POTENZIALI			
	-	-	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	1	6.639	-

FONDO AZIONE 2.3.2 FONDO PER IL SOSTEGNO FINANZIARIO AI PROCESSI DI RICERCA, INNOVAZIONE E TRASFERIMENTO TECNOLOGICO GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PRIVATA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

La Voce somma ad euro 251.392 interamente perfezionate.



Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

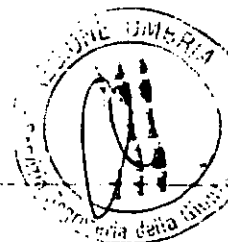
Fondo Innovazione tecnologica Banche	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	5	248.925	
CLASSE B	1	2.466	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
Totale	6	251.392	-
GARANZIE POTENZIALI			
	-	-	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	6	251.392	-

FONDO AZIONE 2.3.2 FONDO PER IL SOSTEGNO FINANZIARIO AI PROCESSI DI RICERCA, INNOVAZIONE E TRASFERIMENTO TECNOLOGICO GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

La Voce somma ad euro 2.262.524 interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Innovazione tecnologica pubblico	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	5	2.240.326	
CLASSE B	1	22.198	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
Totale	6	2.262.524	-
GARANZIE POTENZIALI			
	-	-	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	6	2.262.524	-



FONDO AZIONE 2.3.3 FONDO PER IL RILASCIO DI GARANZIE A FAVORE DI PMI ARTIGIANE GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PRIVATA DI CUI ALLA MISURA 2.3 “SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE” DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

La Voce somma ad euro 146.184 interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce “Garanzie e impegni”:

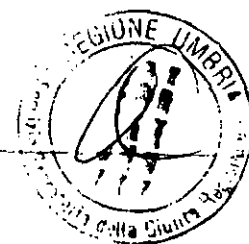
Fondo PMI artigiane Banche	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	20	103.907	
CLASSE B	6	30.298	
CLASSE C	1	4.541	
CLASSE D	1	38	7.400
Totale	28	138.784	7.400
GARANZIE POTENZIALI			
	-	-	-
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	28	138.784	7.400

FONDO AZIONE 2.3.3 FONDO PER IL RILASCIO DI GARANZIE A FAVORE DI PMI ARTIGIANE GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 “SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE” DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

La Voce somma ad euro 1.315.656 interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce “Garanzie e impegni”:

Fondo PMI artigiane pubblica	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	20	935.165	
CLASSE B	6	272.680	
CLASSE C	1	40.871	
CLASSE D	1	340	66.600
Totale	28	1.249.056	66.600
GARANZIE POTENZIALI			
	-	-	-
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	28	1.249.056	66.600



FONDO AZIONE 2.3.3 FONDO PER IL RILASCIO DI GARANZIE A FAVORE DELLE PMI GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PRIVATA DI CUI ALLA MISURA 2.3 “SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE” DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

La Voce somma ad euro 814.668 interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce “Garanzie e impegni”:

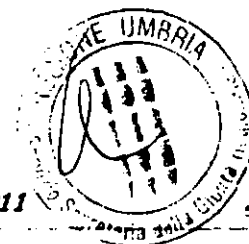
Fondo PMI Banche	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	30	491.573	
CLASSE B	6	82.086	
CLASSE C	6	143.728	
CLASSE D	6	95.782	1.500
Totale	48	813.168	1.500
GARANZIE POTENZIALI			
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	48	813.168	1.500

FONDO AZIONE 2.3.3 FONDO PER IL RILASCIO DI GARANZIE A FAVORE DI PMI GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 “SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE” DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

La Voce somma ad euro 7.332.016 interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce “Garanzie e impegni”:

Fondo PMI pubblico	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	30	4.424.153	
CLASSE B	6	738.775	
CLASSE C	6	1.293.548	
CLASSE D	6	862.039	13.500
Totale	48	7.318.516	13.500
GARANZIE POTENZIALI			
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	48	7.318.516	13.500



FONDO AZIONE 2.3.1 FONDO PER IL CAPITALE DI RISCHIO GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PRIVATA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

La Voce somma ad euro 73.290 interamente perfezionate

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Capitale di rischio Banche	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	9	14.298	
CLASSE B	1	543	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	2	52.650	5.800
Totale	12	67.490	5.800
GARANZIE POTENZIALI			
	-	-	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	12	67.490	5.800

FONDO AZIONE 2.3.1 FONDO PER IL CAPITALE DI RISCHIO GESTORE (ATI PRISMA) – PARTE PUBBLICA DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:

interamente perfezionate

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Capitale di rischio Pubblico	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	9	128.683	
CLASSE B	1	4.883	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	2	473.846	52.200
Totale	12	607.411	52.200
GARANZIE POTENZIALI			
	-	-	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	12	607.411	52.200



FONDO PER INTERVENTI A FAVORE DEL FONDO DI GARANZIA DI CUI ALL'ATTIVITA' C2 SERVIZI FINANZIARI ALLE PMI DEL POR FESR 2007-2013 – COFINAZIAMENTO BANCHE E PARTE PUBBLICA

La Voce somma ad euro 1.361.000 da perfezionare.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

ATI Prisma 2 POR 2007/2013	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	-	-	-
CLASSE B	-	-	-
CLASSE C	-	-	-
CLASSE D	-	-	-
Totale	-	-	-
GARANZIE POTENZIALI	5	1.361.000	-
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	5	1.361.000	-

FONDO SOSTEGNO ACCESSO AL CREDITO – DELIBERA G.R. 68 DEL 20/01/2009

Il totale della Voce "Garanzie rilasciate" è pari ad euro 23.877.996, di cui euro 20.807.603 garanzie interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Sostegno Accesso al Credito	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	496	10.902.232	-
CLASSE B	192	5.504.955	-
CLASSE C	83	2.470.798	296.479
CLASSE D	36	1.163.753	469.386
Totale	807	20.041.737	765.866
GARANZIE POTENZIALI	104	3.070.393	-
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	911	23.112.130	765.866



FONDO DESTINATO AL RILASCIO DI GARANZIE SULLE RATE DI MUTUO IMMOBILIARE POSTERGATE - L.R. 4 DEL 5 MARZO 2009

Il totale della Voce "Garanzie rilasciate" è pari ad euro 812.061, di cui euro 724.398 garanzie interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo L.R. 4	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	52	724.398	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
Totale	52	724.398	-
GARANZIE POTENZIALI	6	87.663	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	58	812.061	-

FONDO TRANCHED COVER – D.G.R. n. 48 DEL 19/01/2009 MISURE CONTRASTO CRISI ECONOMICO – FINANZIARIA INTERVENTI A SOSTEGNO ACCESSO AL CREDITO DELLE PMI

Il totale della Voce "Garanzie rilasciate" è pari ad euro 806.705, di cui euro 697.955 interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Tranchet Cover	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	12	644.544	
CLASSE B	2	53.411	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
Totale	14	697.955	-
GARANZIE POTENZIALI	2	108.750	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	16	806.705	-



FONDO COMUNE MARSCIANO

Il totale della Voce "Garanzie rilasciate" è pari ad euro 290.675 di cui euro 284.175 interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Comune Marsciano	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	18	149.052	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	4	115.000	
CLASSE D	1	18.123	2.000
Totale	23	282.175	2.000
GARANZIE POTENZIALI	1	6.500	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	24	288.675	2.000

FONDO COMUNE GUALDO TADINO

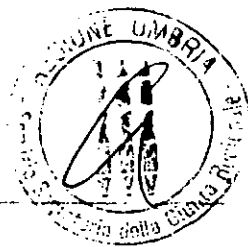
Il totale della Voce "Garanzie rilasciate" è pari ad euro 270.754 di cui euro 223.754 interamente perfezionate.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

Fondo Comune Gualdo Tadino	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	11	223.754	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
Totale	11	223.754	-
GARANZIE POTENZIALI	4	47.000	
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	15	270.754	-

...

Si riporta di seguito il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2011 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente



esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni" di tutti i Fondi di terzi in gestione

TOTALE FONDI PER INTERVENTI	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2011	Dubbio Esito
GARANZIE PERFEZIONATE			
CLASSE A	1.321	104.913.594	-
CLASSE B	387	27.985.179	-
CLASSE C	212	19.808.592	847.433
CLASSE D	187	17.898.541	3.095.898
Totale	2.107	170.605.906	3.943.331
GARANZIE POTENZIALI	212	18.799.739	-
TOTALE GARANZIE DELIBERATE	2.319	189.405.646	3.943.331

TITOLI DI PROPRIETA' IN DEPOSITO PRESSO TERZI

La voce somma ad euro 16.970.645 ed è così composta:

FONDO MISURA 1.1 "POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 2 REGOLAMENTO CEE 2052/88

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 2.124.972.

FONDO MISURA 1.2 "POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5B REGOLAMENTO CEE 2052/88

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 3.963.616.

FONDO MISURA 2.10 "SERVIZI FINANZIARI ALLE PICCOLE E MEDIE IMPRESE" DEL PROGRAMMA INTEGRATO MEDITERRANEO PER LA REGIONE UMBRIA - SECONDA FASE

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 225.823.

FONDO MISURA 5.5 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5B REGOLAMENTO CEE 2081/93

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 358.200.

FONDO REGIONE UMBRIA

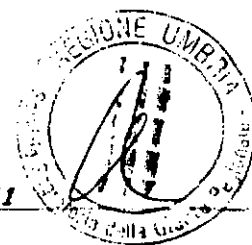
I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 106.659

FONDO PER IL CONSOLIDAMENTO DELLE PASSIVITÀ A BREVE - EX MEDIOFIDI

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 90.036.

FONDO MISURA 1.4 "INGEGNERIA FINANZIARIA" PER GLI INTERVENTI NEL SETTORE AGRICOLO, AGROALIMENTARE E FORESTALE - OBIETTIVO 5B REGOLAMENTO CEE 2081/93

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 3.479.403.



MISURA 3 "MIGLIORAMENTO DELLE POSSIBILITÀ DI ACCESSO DELLE IMPRESE AI CAPITALI DI RISCHIO ED AI PRESTITI" PROGRAMMA INIZIATIVA COMUNITARIA – PIC RETEX 1993/1997

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 100.946.

FONDO PER GLI INTERVENTI A FAVORE DEI PRIVATI DANNEGGIATI DAL SISMA DEL 1997

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 1.597.000

FONDO PER GLI INTERVENTI A FAVORE DELLE IMPRESE AVENTI SEDE OPERATIVA NEI COMUNI DANNEGGIATI DAL SISMA DEL 1997

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 1.918.992.

FONDO PRO-COMMERCIO E SERVIZI EX OBIETTIVO 2 DELIBERA G.R. NR 1697 DEL 04/12/2002

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 777.000.

FONDO PMI ZONE NON PHASING OUT DELIBERA G.R. N. 1625 DEL 27/10/2004 (COSTTUITO CON RISORSE OB 5B 2052/88)

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 808.000.

FONDO GARANZIA INTERVENTI EDILIZIA RESIDENZIALE (COOP.VE AUTOCOSTRUTTORI) - D.G.R. 291 DEL 15/02/05 E 2075 DEL 7/12/05

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 520.000.

FONDO GARANZIA EDILIZIA RESIDENZIALE – ACQUISTO 1^A ABITAZIONE - D.G.R. N. 291 DEL 15/02/2005 E N. 2075 DEL 07/12/2005.

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 0

FONDO SOSTEGNO ACCESSO AL CREDITO – DELIBERA G.R. 68 DEL 20/01/2009

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 900.000

CONTO ECONOMICO

COMMISSIONI PASSIVE (VOCE 20)

Le commissioni passive ammontano a euro 162.133 e sono relative ad acquisti/vendite di titoli ed a operazioni sui conti correnti.

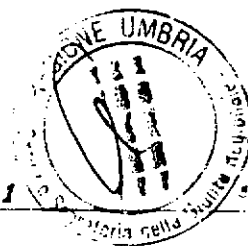
PERDITA DA OPERAZIONI FINANZIARIE (VOCE 30)

Ammonta a euro 234.661 ed ha la seguente composizione:

SPESE AMMINISTRATIVE (VOCE 40)

La Voce somma euro 2.157.257 e comprende commissioni di pertinenza dei Fondi a fronte dell'attività di gestione del Fondo stesso effettuata da Gepafin S.p.a..

RETTIFICA VALORE SU CREDITI ED ACCANTONAMENTI PER GARANZIE (VOCE 90)



La voce ammonta ad euro 4.090.405 ed è relativa agli accantonamenti sulle svalutazione analitica effettuata a fronte del potenziale rischio di perdita, relativo alle garanzie per rischio di insolvenza concesse e determinato sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni".

RETTIFICA VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (VOCE 100)

La voce ammonta a euro 736.000 ed è relativa alla svalutazione su partecipazioni.

ONERI STRAORDINARI (VOCE 110)

La voce ammonta a euro 59.773 per sopravvenienze passive.

INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI (VOCE 10)

Somma euro 1.014.915 e comprende:

- interessi attivi su conti correnti bancari euro 205.460;
- interessi attivi su crediti euro 351.052;
- interessi attivi su titoli euro 458.403.

DIVIDENDI (VOCE 20)

La voce ammonta a euro 337.

COMMISSIONI ATTIVE (VOCE 30)

La voce ammonta a euro 7.128.

ALTRI PROVENTI DI GESTIONE (VOCE 70)

La voce, che ammonta ad euro 6.389.479 ed è relativa all'utilizzo dei fondi iscritti a patrimonio nella liquidazione di perdite su garanzie per rischio cambio, di tasso di interesse e su garanzie per rischio di insolvenza e svalutazioni e per il risultato di esercizio.

PROVENTI STRAORDINARI (VOCE 80)

La voce ammonta a euro 28.373 ed accoglie le sopravvenienze attive.

...

Rinviando alla Relazione sulla Gestione per il commento sull'andamento della gestione, ulteriori informazioni in merito ai rapporti con le parti correlate, le attività di ricerca e sviluppo, l'evoluzione prevedibile della gestione e gli eventi successivi alla data di bilancio, per maggiore informativa sulla situazione della gestione si allega la Situazione Contabile Aggregata del Bilancio e dei Conti d'Ordine.