



**ALLEGATO da RC a RF**

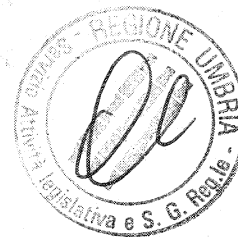
**RENDICONTO GENERALE ESERCIZIO  
FINANZIARIO 2013**

**RENDICONTI DEGLI ENTI DIPENDENTI E BILANCI  
DELLE SOCIETA' PARTECIPATE**



**APPENDICE RC**

**Azienda vivaistica regionale  
ESERCIZIO FINANZIARIO 2012**



AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLOR SRL

---

**AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLOR SRL**

Sede in SPELLO (PG) - VIA CASTELLACCIO 6 cap 06038  
Codice Fiscale 02493000547 - Rea PG 221046  
P.I.: 02493000547  
Capitale Sociale Euro 2256668 i.v.  
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

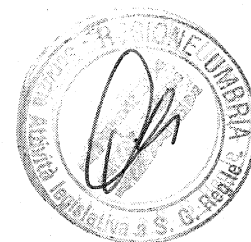
**Bilancio al 31/12/2012**  
Gli importi presenti sono espressi in Euro



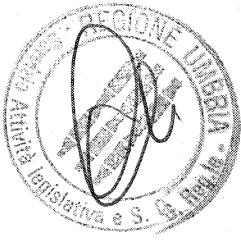
**Stato patrimoniale**

	2012-12-31	2011-12-31
<b>Attivo</b>		
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		
Ammortamenti	960	12.824
Svalutazioni		12.392
Totale immobilizzazioni immateriali		
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	960	432
Ammortamenti		
Svalutazioni	904.966	855.799
Totale immobilizzazioni materiali	722.143	863.854
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti	182.823	191.945
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti		
Altre immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni finanziarie	21.130	21.130
Totale immobilizzazioni (B)	21.130	21.130
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	204.913	213.507
Totale rimanenze		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.261.857	1.241.057
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti	1.334.254	1.357.431
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.334.254	569
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		1.358.000
IV - Disponibilità liquide	1.200.000	748.323
Totale disponibilità liquide		
Totale attivo circolante (C)	297.324	708.388
D) Ratei e risconti	4.093.435	4.055.758
Totale ratei e risconti (D)		
Totale attivo	936	259
<b>Passivo</b>	4.299.284	4.269.534
A) Patrimonio netto		
I - Capitale		
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.256.668	2.256.668
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale		
V - Riserve statutarie		
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	520	520
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	5.164	5.164
Totale altre riserve	1	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	5.165	5.165
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-304.969	-294.929
Utile (perdita) dell'esercizio		
Copertura parziale perdita d'esercizio		
Utile (perdita) residua	-79.973	-10.040
Totale patrimonio netto	-79.973	-10.040
B) Fondi per rischi e oneri	1.877.411	1.957.384
Totale fondi per rischi ed oneri		

AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLOL SRL



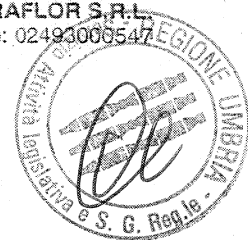
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	35.013	29.987
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.343.973	2.198.540
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti	2.343.973	2.198.540
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti	42.887	83.623
Totale passivo	4.299.284	4.269.534



AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE SRL

**Conti d'ordine**

	2012-12-31	2011-12-31
Rischi assunti dall'impresa		
Fidejussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fidejussioni	-	-
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 caduti 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 UMBRAFLORE SRL

<b>Conto economico</b>		
	2012-12-31	2011-12-31
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.388.487	1.830.072
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti a dei lavori in corso su ordinazione	-6.946	-106.482
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	21.342	63.993
altri	67.750	17.773
Totale altri ricavi e proventi	89.092	81.766
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>1.470.633</b>	<b>1.805.356</b>
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	382.547	512.977
7) per servizi	307.164	322.877
8) per godimento di beni di terzi	144.050	139.993
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	490.808	516.927
b) oneri sociali	67.060	61.342
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	186.122	202.954
c) trattamento di fine rapporto	23.730	25.062
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	162.392	177.892
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>743.990</b>	<b>781.223</b>
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	59.193	39.566
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	672	20.158
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	58.521	69.408
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.141	6.105
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>60.334</b>	<b>95.671</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-50.524	-68.299
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	9.776	9.796
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>1.597.337</b>	<b>1.794.238</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>-126.704</b>	<b>11.118</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni:		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
<b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	56.177	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non	-	-



AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE SRL

costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non	56.177	-
costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	5.231	5.471
Totale proventi diversi dai precedenti	5.231	5.741
Totale altri proventi finanziari	614.108	5.471
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	3.946	4.080
Totale interessi e altri oneri finanziari	3.946	4.080
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	57.462	1.391
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		504
n 5		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	-
altri	3.100	7.176
Totale proventi	3.101	7.680
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	3.026	15.514
Totale oneri	3.026	15.514
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	75	-7.834
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	-69.167	4.675
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e		
anticipate		
imposte correnti	10.806	14.715
imposte differite	-	-
imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale /	-	-
trasparenza fiscale		
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti,	10.806	14.715
differite e anticipate		
23) Utile (perdita) dell'esercizio	-79.973	-10.040



AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE S.R.L.

Reg. Imp. 02493000547

Rea 221046

## AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE S.R.L.

Sede in VIA CASTELLACCIO 6 - 06038 SPELLO (PG) Capitale sociale Euro 2.256.668,00 I.V.

### Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2012

#### Premessa

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro (79.973).

#### Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore 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:

il risultato negativo deriva dalla situazione di forte crisi commerciale ed economica che grava su tutta l'economia nazionale, crisi che ha colpito anche l'azienda partecipata Fito Work Engineering srl a tal punto da doverne decidere la messa in liquidazione.

#### 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.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

#### Criteri di valutazione

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2012 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 nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

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.

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 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'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.

#### **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 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**



AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE S.R.L.

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**

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).

Ai sensi dell'articolo 15, comma 13, del decreto legge n. 185/2008, convertito con modificazioni con legge n. 2/2009, e del decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 24 luglio 2009 considerata l'eccezionale situazione di turbolenza nei mercati finanziari i titoli non destinati a permanere durevolmente nel patrimonio sono stati valutati in base al loro valore di iscrizione così come risultante dall'ultimo bilancio regolarmente approvato anziché al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del 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.

**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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
960	432	528

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
132.823	191.945	(9.122)

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
21.130	21.130	

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2011	Incremento	Decremento	31/12/2012
Imprese controllate	21.130			21.130
	<b>21.130</b>			<b>21.130</b>

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.).  
Le partecipazioni si riferiscono alla società FITO WORK ENGINEERING SRL IN LIQUIDAZIONE.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione,

- al costo di acquisto o di sottoscrizione



AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLOR S.R.L.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.261.857	1.241.057	20.800

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

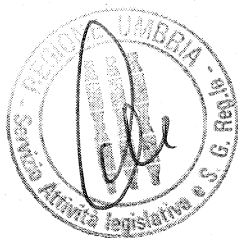
**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.334.254	1.358.000	(23.746)

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	1.112.423			1.112.423
Per crediti tributari	38.943			38.943
Verso altri	182.888			182.888
	<b>1.334.254</b>			<b>1.334.254</b>

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. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2011		54.698	54.698
Accantonamento esercizio		1.141	1.141
<b>Saldo al 31/12/2012</b>		<b>55.839</b>	<b>55.839</b>



La ripartizione dei crediti al 31/12/2012 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V / Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	1.112.423				182.888	1.295.311
<b>Totale</b>	<b>1.112.423</b>				<b>182.888</b>	<b>1.295.311</b>

### III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.200.000	748.323	451.677

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Altri titoli	748.323		(451.677)	1.200.000
	<b>748.323</b>		<b>(451.677)</b>	<b>1.200.000</b>

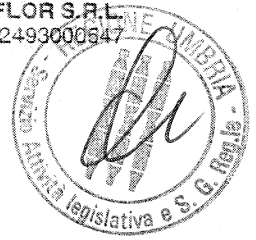
Ai sensi dell'articolo 15, comma 13, del decreto legge n. 185/2008, convertito con modificazioni con legge n. 2/2009, considerata l'eccezionale situazione di turbolenza nei mercati finanziari i titoli non destinati a permanere durevolmente nel patrimonio, nel bilancio chiuso al 31/12/2011, sono stati valutati, in deroga all'articolo 2426 del Codice Civile, in base al loro valore di iscrizione così come risultante dall'ultimo bilancio 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 31/12/2012, considerata la proroga disposta dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 24 luglio 2009, i 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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
297.324	708.388	(411.064)

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
-------------	------------	------------



**AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE S.R.L.**

Depositi bancari e postali	284.759	700.914
Denaro e altri valori in cassa	12.566	7.474
Arrotondamento	(1)	
	<b>297.324</b>	<b>708.388</b>

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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
938	259	677

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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.877.411	1.957.384	(79.973)

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
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	(294.929)		10.040	(304.969)
Utile (perdita) dell'esercizio	(10.040)	(79.973)	(10.040)	(79.973)
	<b>1.957.384</b>	<b>(79.973)</b>		<b>1.877.411</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto



	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	2.256.668	520	5.164	(294.929)	1.967.423
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni					
Altre variazioni					
...					
Risultato dell'esercizio precedente				(10.040)	(10.040)
Alla chiusura dell'esercizio precedente					
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni					
Altre variazioni					
...					
Risultato dell'esercizio corrente				(79.973)	(79.973)
Alla chiusura dell'esercizio corrente	2.256.668	520	5.164	(384.942)	1.877.411

La 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. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 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	(304.969)				

(\*) 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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
35.013	29.987	5.026

La variazione è così costituita.



**AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE S.R.L.**

Variazioni	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
TFR, movimenti del periodo	29.987	23.730	18.704	35.013

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2012 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

**D) Debiti**

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

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
2.343.973	2.198.540	145.433

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	51.488			51.488
Debiti verso fornitori	127.766			127.766
Debiti tributari	35.138			35.138
Debiti verso istituti di previdenza	44.990			44.990
Altri debiti	2.084.592			2.084.592
Arrotondamento	(1)			(1)
	<b>2.343.973</b>			<b>2.343.973</b>

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.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta iscritti debiti per imposta IRAP; pari a Euro 10.806, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per Euro 14.716

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

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2012 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	127.766				2.084.592	2.212.358



Totale	127.766	2.084.592	2.212.358
--------	---------	-----------	-----------

**E) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
42.887	83.623	(40.736)

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

**Conto economico**

**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.470.633	1.805.356	(334.723)

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.388.487	1.830.072	(441.585)
Variazioni rimanenze prodotti	(6.946)	(106.482)	99.536
Altri ricavi e proventi	89.092	81.766	7.326
	<b>1.470.633</b>	<b>1.805.356</b>	<b>(334.723)</b>

I contributi in conto esercizio si riferiscono a:  
contributi erogati dalla Regione Umbria e aiuti comunitari euro 21.342

I contributi in conto capitale si riferiscono a:  
contributi erogati da organismi di ricerca euro 22.039

**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.



**AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLORE S.R.L.**

**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
57.462	1.391	56.071

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	56.177		56.177
Proventi diversi dai precedenti	5.231	5.471	(240)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(3.946)	(4.080)	134
	<b>57.462</b>	<b>1.391</b>	<b>56.071</b>

**Imposte sul reddito d'esercizio**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
10.806	14.715	(3.909)

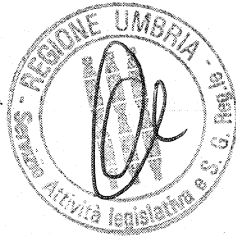
Imposte	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	<b>10.806</b>	<b>14.715</b>	<b>(3.909)</b>
IRAP	10.806	14.715	(3.909)
IRAP			
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)			
IRAP			
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	10.806	14.715	(3.909)

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	(69.167)	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	



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	(69.167)

#### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	618.427	
	618.427	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	24.119
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Imponibile Irap	618.427	

#### 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.)

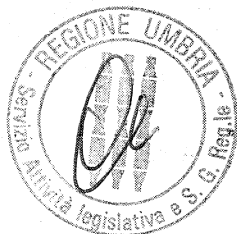
La società non ha strumenti finanziari derivati.

#### 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



AZIENDA VIVAISTICA REGIONALE UMBRAFLOR S.R.L.

(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 sindaci revisori:

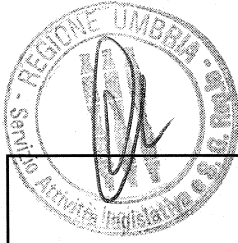
- corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuali: Euro 8.773

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 Bazzarri  
FIRMATO

*"Il sottoscritto Bazzarri 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**

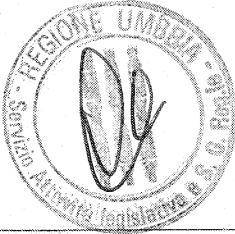
**Umbria TPL e Mobilità S.p.A**  
**ESERCIZIO FINANZIARIO 2012**



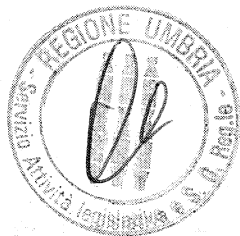
## UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

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

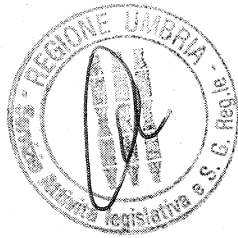
**Bilancio consolidato al 31/12/2012**  
Gli importi presenti sono espressi in Euro

**Stato patrimoniale**

	2012-12-31	2011-12-31
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	47.347
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	-	47.347
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	80.480	120.938
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	3.905	12.541
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	46.443	78.967
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	597.036	516.998
5) avviamento	-	-
Differenza da consolidamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	30.000	198.484
7) altra	1.022.667	1.548.992
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	1.780.531	2.476.920
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	83.110.310	84.768.205
2) impianti e macchinario	6.297.590	6.768.262
3) attrezzature industriali e commerciali	1.858.125	2.145.931
4) altri beni	55.871.515	64.293.883
5) immobilizzazioni in corso e acconti	33.253.225	27.677.929
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	180.390.765	185.654.210
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	36.880	187.505
b) imprese collegate	5.298.322	5.340.636
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	293.845	302.399
<b>Totale partecipazioni</b>	5.629.047	5.830.540
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.275.955	21.120.764
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	20.275.955	21.120.764
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	-	-



d) verso altri	esigibili entro l'esercizio successivo	38.136	94.942
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	38.136	94.942
	Totale crediti	20.314.091	21.215.706
3) altri titoli		52	1.601
4) azioni proprie		-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
	Totale immobilizzazioni finanziarie	25.943.190	27.047.847
	Totale immobilizzazioni (B)	208.114.486	215.178.977
<b>C) Attivo circolante</b>			
<b>I - Rimanenze</b>			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo		4.282.918	4.179.609
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		-	-
3) lavori in corso su ordinazione		-	-
4) prodotti finiti e merci		31.404	31.720
5) acconti		-	-
	Totale rimanenze	4.314.322	4.211.329
<b>II - Crediti</b>			
1) verso clienti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	49.162.395	66.293.820
	esigibili oltre l'esercizio successivo	18.922.816	-
	Totale crediti verso clienti	68.085.211	66.293.820
2) verso imprese controllate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.566.265	2.053.087
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese controllate	1.566.265	2.053.087
3) verso imprese collegate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	13.335.629	18.409.973
	esigibili oltre l'esercizio successivo	22.405.097	-
	Totale crediti verso imprese collegate	35.740.726	18.409.973
4) verso controllanti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	5.234.686	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso controllanti	5.234.686	-
4-bis) crediti tributari			
	esigibili entro l'esercizio successivo	4.676.068	6.932.060
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti tributari	4.676.068	6.932.060
4-ter) imposte anticipate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	91.773	60.111
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale imposte anticipate	91.773	60.111
5) verso altri			
	esigibili entro l'esercizio successivo	194.754.694	195.321.588
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	194.754.694	195.321.588
	Totale crediti	310.149.423	289.070.639
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
1) partecipazioni in imprese controllate		-	-
2) partecipazioni in imprese collegate		-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti		-	-
4) altre partecipazioni		1.750	1.750
5) azioni proprie		-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-



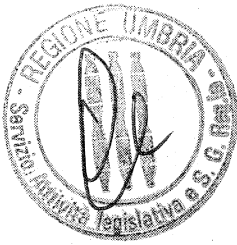
UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

6) altri titoli	-	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.750	1.750
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.555.288	5.120.974
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa.	53.320	33.587
Totale disponibilità liquide	1.608.608	5.154.561
Totale attivo circolante (C)	316.074.103	298.438.279
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	2.367.306	792.903
Disaggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti (D)	2.367.306	792.903
Totale attivo	526.555.895	514.457.506
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	49.000.000	49.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	5.814	1.611
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	3.059.750	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	-	-
Riserva di conversione da consolidamento estero	-	-
Riserva di consolidamento	208.826	140.377
Totale altre riserve	3.268.576	3.120.282
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	-8.036.384	89.948
Acconti su dividendi	-	-
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	-8.036.384	89.948
Totale patrimonio netto	44.238.006	52.211.841
Patrimonio di terzi		
Capitale e riserve di terzi	740.440	757.541
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	-28.815	-21.185

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



Totale patrimonio di terzi	711.625	736.356
Totale patrimonio netto consolidato	44.949.631	52.948.197
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	536.464	588.264
di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-
3) altri	1.814.256	4.121.872
Totale fondi per rischi ed oneri	2.350.720	4.710.136
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	20.589.371	21.433.421
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	59.900.966	66.459.521
esigibili oltre l'esercizio successivo	44.754.024	49.663.361
Totale debiti verso banche	104.654.990	116.122.882
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.742.294	1.276.399
esigibili oltre l'esercizio successivo	12.925.195	15.590.916
Totale debiti verso altri finanziatori	14.667.489	16.867.315
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	136.218	134.418
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	136.218	134.418
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.434.619	36.761.935
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	42.434.619	36.761.935
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	90.926	361.196
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	90.926	361.196
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.989.250	423.692
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	2.989.250	423.692
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	6.981.479	5.700.033
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	6.981.479	5.700.033
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.755.708	13.148.279
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	14.755.708	13.148.279



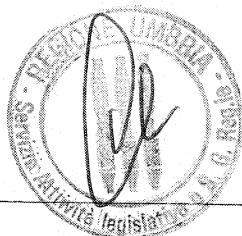
## UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	224.336.616	201.644.290
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	224.336.616	201.644.290
Totale debiti	411.047.295	391.164.040
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	47.618.878	44.201.712
Aggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti	47.618.878	44.201.712
Totale passivo	526.555.895	514.457.506

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



Conti d'ordine	2012-12-31	2011-12-31
Rischi assunti dall'impresa		
Fidejussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	198.277.571	132.586.036
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	3.097.015	3.170.677
Totale fidejussioni	201.374.586	135.756.713
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	203.162.086	137.356.713
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	203.162.086	137.356.713



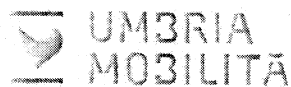
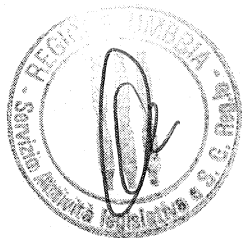
UMBRIA T.P.L. E MOBILITA' SOCIETA' PER AZIONI

**Conto economico**

	2012-12-31	2011-12-31
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	92.355.867	93.237.249
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	15.517.349	14.467.964
Totale altri ricavi e proventi	30.256.962	30.422.851
Totale valore della produzione	122.612.829	123.660.100
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	21.319.562	19.181.757
7) per servizi	30.303.311	34.041.986
8) per godimento di beni di terzi	922.662	1.900.047
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	48.321.813	48.662.728
b) oneri sociali	14.897.918	14.583.892
c) trattamento di fine rapporto	3.807.416	3.913.999
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	2.037.854	1.748.450
Totale costi per il personale	69.065.001	68.909.069
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	412.634	442.075
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	11.706.235	12.262.129
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.606.554	1.257.932
Totale ammortamenti e svalutazioni	16.725.423	13.962.136
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-102.994	-221.940
12) accantonamenti per rischi	544.713	1.150.000
13) altri accantonamenti	-	90.941
14) oneri diversi di gestione	2.068.734	2.232.054
Totale costi della produzione	140.846.412	141.246.050
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-2.716.234	-3.117.986
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	12.029
da imprese collegate	-	57.169
altri	60	4.635
Totale proventi da partecipazioni	60	73.833
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	10.630	97.512
da imprese collegate	1.259.448	1.048.255
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.270.078	1.145.767
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	1.641.882	880.886
Totale proventi diversi dai precedenti	1.641.882	880.886
Totale altri proventi finanziari	2.911.960	2.026.653



17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	6.061.322	5.516.456
Totale interessi e altri oneri finanziari	6.061.322	5.516.456
17-bis) utili e perdite su cambi	-216.946	15
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-3.366.248	-3.415.955
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
con il metodo del patrimonio netto	-	-
altre	-	-
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	126.171	276.649
con il metodo del patrimonio netto	-	-
altre	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	126.171	276.649
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-126.171	-276.649
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	3.976.060	14.904.788
Totale proventi	3.976.060	14.904.788
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	4.003.755	6.278.109
Totale oneri	4.003.755	6.278.109
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	-27.695	8.626.679
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	-6.236.348	1.816.089
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.828.851	1.747.326
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	1.828.851	1.747.326
23) Utile (perdita) dell'esercizio	-8.065.199	68.763
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	-28.815	-21.185
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza per il gruppo	-8.036.384	89.948



**NOTA**  
**INTEGRATIVA**  
**CONSOLIDATO**



## INTRODUZIONE

Il bilancio consolidato 2012 trae origine dai bilanci di esercizio di Umbria TPL e Mobilità SPA (Capogruppo), e delle società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente (Metrò Perugia S.C. a r.l., Ishtar soc. cons a r.l., T.P.L. Mobilità Scarl, Atc & Partners Mobilità Scarl, Savit srl) una quota di controllo del capitale.

Il bilancio è stato realizzato utilizzando gli schemi di stato patrimoniale e conto economico prescritti dall'art.32 del D.Lgs. 127/91, mentre la presente nota integrativa è stata redatta in conformità al disposto dell'art.38 del citato provvedimento ed ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del C.C..

I bilanci utilizzati per redigere il consolidato sono quelli delle singole aziende al 31.12.2012 già approvati o in corso di approvazione come di seguito dettagliate con le rispettive quote di possesso:

IMPRESE CONTROLLATE	Capitale sociale al 31.12.12	Patrimonio netto al 31.12.12	Utile/perdita esercizio 2012	Quota di Partecipa- zione	% sul Patrimonio netto	Valore di bilancio 31.12.12
<b>ATC &amp; PARTNERS MOBILITA' scarl</b>	20.000,00	23.985,00	-5.778,00	87,500%	20.986,88	17.500,00
<b>ISHTAR Società Consortile a r.l.</b>	20.000,00	24.659,00	624,00	90,000%	22.193,10	18.000,00
<b>METRO' Perugia s.c. a r.l.</b>	890.549,00	851.797,00	- 10.443,00	57,19%	487.142,70	493.115,06
<b>S.A.V.I.T. srl</b>	1.000.000,00	1.224.714,00	-85.349,00	72,250%	884.355,87	750.660,00
<b>T.P.L. Mobilità s.c.a.r.l.</b>	10.000,00	10.929,90	0	84,900%	9.279,49	8.490,00

Il metodo di consolidamento adottato è quello integrale. I criteri applicati nella valutazione dei valori di bilancio sono conformi a quanto previsto dall'art. 2426 del C.C.. Il valore di carico delle partecipazioni consolidate è eliminato a fronte del patrimonio netto delle società partecipate. Le percentuali di possesso utilizzate per le società a consolidamento integrale corrispondono a quelle civilistiche, considerando le quote di possesso indirette.

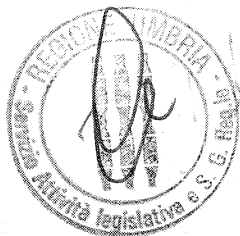
Le quote di patrimonio netto e di risultato netto di competenza di soci terzi delle controllate consolidate sono espresse separatamente in un'apposita voce del patrimonio netto e del conto economico consolidato. Le partite di debito e credito e tutte le operazioni intercorse fra le società consolidate sono eliminate.

La valutazione delle voci di bilancio e i principi contabili adottati sono improntati a criteri generali di prudenza e di competenza nella prospettiva di continuità dell'attività.

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

## CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DEI VALORI DI BILANCIO

## IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI



## BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2012



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.

Nell'anno di acquisizione viene 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.

### PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni sono state valutate al costo di acquisto ridotto delle eventuali perdite durevoli di valore.

### CREDITI

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

### RIMANENZE

Il costo delle rimanenze è calcolato con il metodo del costo medio ponderato.

### ATTREZZATURE

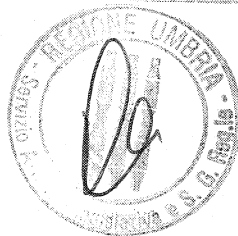
Le attrezzature commerciali e industriali, le materie prime, sussidiarie e di consumo, non avendo subito variazioni sensibili nella loro entità, valore e composizione, sono iscritte all'attivo ad un valore costante in quanto sono costantemente rinnovate e complessivamente di scarsa importanza in rapporto all'attivo di bilancio.

### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Nella voce "Trattamento di fine rapporto subordinato" è stato 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 31.12.2012 a seguito della riforma complementare (D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 e succ. modifiche).

Il fondo non comprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n.252 del 5 dicembre 2005.

### RATEI E RISCOINTI

**BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2012**

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

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

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

**FONDI PER RISCHI ED ONERI**

Sono stati accantonati fondi per rischi e oneri destinati solo a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

**RICAVI E COSTI**

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

**AMMORTAMENTI**

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali sono stati calcolati sulla base della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite.

I valori di tali beni non superano in nessun caso l'effettivo valore di mercato con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione all'interno dell'impresa nonché ai valori correnti e alle quotazioni di borsa.

**IMPOSTE SUL REDDITO**

Sono computate nel rispetto del principio di competenza comprendendo, quindi, sia le imposte correnti che quelle differite ed anticipate.

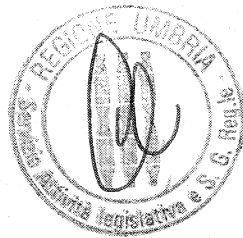
Le imposte differite passive vengono rilevate nel caso in cui le stesse comportino un effettivo onere nei futuri esercizi, mentre le imposte anticipate vengono rilevate soltanto se vi è ragionevole certezza di un loro recupero. Non sono recepite nel conto economico e nello stato patrimoniale, pur formando oggetto di specifica indicazione nella nota integrativa, le eventuali imposte differite correlate alle poste del patrimonio netto la cui futura imponibilità è solo eventuale e dipendente da volontarie determinazioni della società. Ugual trattamento è riservato alle imposte anticipate per le quali non vi sia ragionevole certezza di futuro recupero.

**MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI**

Di seguito il dettaglio delle immobilizzazioni al 31 dicembre 2012, i cui valori vengono posti a raffronto con quelli del bilancio consolidato anno 2011.

**IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

DESCRIZIONE	2012	2011
Costi di Impianto e ampliamento	80.480	120.9
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	3.905	
Diritti di brevetto industriale	46.4	



## BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2012



Concessioni licenze marchi e diritti simili	597.036	516.998
Differenza di consolidamento		
Altre immobilizzazioni immateriali	1.1.022.667	1.548.992

## IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

DESCRIZIONE	2012	2011
Terreni e Fabbricati	83.110.310	84.768.205
Impianti e Macchinari	6.297.590	6.768.262
Attrezzature Industriali e Commerciali	1.858.125	2.145.931
Altri beni materiali	55.871.515	64.293.883
Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	33.253.225	27.677.929

## IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

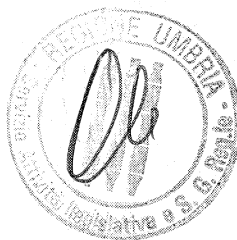
DESCRIZIONE	2012	2011
Partecipazioni	5.629.047	5.830.540

UMBRIA TPL E MOBILITÀ S.P.A. ha le seguenti partecipazioni:

- Radtur srl (Cracovia), con una percentuale di possesso pari al 80,36% ed un valore di partecipazione di € 5.880.
- Umbria Incoming Service srl in liquidazione, con una percentuale di possesso pari al 98,21%. Il valore della partecipazione è stato azzerato.
- Ackjatur Tob (Ucraina), con una percentuale di possesso pari al 79,98% ed un valore di partecipazione di € 31.000.
- Umbria Coach srl, con una percentuale di possesso pari al 59%. Il valore della partecipazione è stato azzerato.

Ai sensi dell'art.28 del D.Lgs.127/91, la società Umbria Incoming Service srl è esclusa dal perimetro di consolidamento in quanto la società è stata messa in liquidazione. Le società Radtur e Ackjatur sono state escluse in quanto le ridotte dimensioni aziendali ne rendono irrilevante il consolidamento che avrebbe comunque richiesto tempo eccessivi rispetto ai benefici informativi derivanti dall'inclusione della società. E' stata esclusa dal perimetro di consolidamento anche la società Umbria Coach srl in quanto al momento la stessa non ha approvato il progetto di bilancio.

IMPRESE COLLEGATE	Quota di Partecipazione	Valore Partecipazione al 31.12.2012
CIRIÉ PARCHEGGI SpA	50,000%	750.000
ECOÈ Srl (in liquidazione)	33,340%	0
Ergin S.c. a r.l. (in liquidazione)	49,000%	0



BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2012

 UMBRIA  
MOBILITÀ

Genzano Parcheggio Srl ( <i>in liquidazione</i> )	33,330%	0
Foligno Parcheggio srl	30,670%	36.686
Perugia Rete SpA ( <i>in liquidazione</i> )	14,286%	0
Roma TPL S.c. a r.l.	33,330%	34.000
SBE Enerverde srl soc. agr.	40,000%	264.086
Sipa Spa	22,480%	2.851.615
Sistema Area Perugia S.c. a r.l. ( <i>in liquidazione</i> )	21,070%	0
Soc. Agr. Alto Chiascio Energie R.	25,000%	12.500
Veneta Bus Srl	10,000%	1.500

ALTRE IMPRESE	Quota di Partecipazione	Valore Partecipazione al 31.12.2012
Agenzia per energia e amb.prov.PG	1,852%	3.042
Ass.ne Carta Unica Orvieto	1 quota ass	775
ATC Esercizio SpA	0,017%	1.000
Azioni Spoleto Crediti e Servizi		7.338
Banca di Mantignana	8 azioni	3.051
Banca Popolare di Spoleto	1959 azioni	8.982
Crediumbria – Banca di Credito Cooperativo		10.500
Consorzio Energia Confindustria		750
CON SPOLETO	1,380%	516
Lazio Mobilità ( <i>in liquidazione</i> )		0
Società Autolinee Picene s.c.a r.l.	5,000%	550
Tiburtina srl	7,475%	234.945
Trio Service Srl	32%	17.706
Distretto integrato turistico		2.765,10
Unipol Gruppo Finanziario Spa	15355 azioni	1.925

METRÒ PERUGIA S.C. A R.L. ha le seguenti partecipazioni:

- Minimetrò S.p.A., con una percentuale di possesso pari al 30%, per un valore di Euro € 1.347.935

**BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2012****STATO PATRIMONIALE - ATTIVO****ATTIVO CIRCOLANTE**

Le rimanenze presentano un saldo di euro 4.282.918 (+103.309). Il valore di realizzo dei beni in rimanenza, desumibile dai prezzi correnti di mercato, non è inferiore a quello iscritto a bilancio.

L'importo totale dei Crediti, dopo l'eliminazione dei valori infragruppo, è di euro 310.149.423 (al netto del fondo svalutazione crediti) di cui:

- ✓ Crediti verso clienti per € 68.085.211, comprensiva degli importi per fatture da emettere e note credito da ricevere, di cui € 18.922.816 oltre 12 mesi verso la società COTRI di Roma
- ✓ Crediti verso controllate € 1.566.265
- ✓ Crediti verso imprese collegate € 35.740.726, di cui € 22.405.097 oltre 12 mesi verso la società ROMA Tpl
- ✓ Crediti verso controllante € 5.234.686
- ✓ Crediti verso altri € 194.754.694 tra cui euro 162.231.602 riferiti a lavori-forniture effettuate con leggi speciali che trova la contropartita fra i debiti per finanziamenti leggi speciali.
- ✓ Crediti tributari € 4.676.068
- ✓ Crediti per imposte anticipate € 91.773

**ATTIVITÀ FINANZIARIE**

Le disponibilità liquide, pari a € 1.608.608, sono costituite da giacenze di cassa e conti correnti attivi.

**RATEI E RISCONTI ATTIVI**

La voce "Risconti attivi" ammonta ad euro 2.367.306 (+1.574.403) rispetto all'anno 2011.



BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2012



STATO PATRIMONIALE – PASSIVO E NETTO

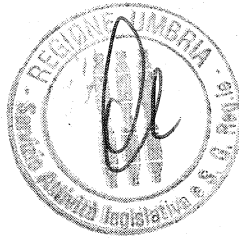
PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto ammonta ad € 44.949.631.

Patrimonio Netto	Consistenza Iniziale	Altri Movimenti	Utile/perdita di esercizio	Distribuzione utili	Consistenza finale
- Capitale Sociale	49.000.000				49.000.000
- Riserva sovrapr. azioni	0				0
- Riserva da rivalutazione					
- Riserva legale	1.611	4.203			5.814
- Riserva az. proprie					
- Riserve statutarie					
- Altre riserve	2.979.905	79.845			3.059.750
- Riserve di consolidamento	140.377	68.449			208.826
- Ut./perdite a nuovo					
- Utile/perdita d'esercizio	89.948	-89.948	(8.036.384)		(8.036.384)
<b>Patrimonio Netto di gruppo</b>	<b>52.211.841</b>				<b>44.238.006</b>
- Capitale e riserve di terzi	757.541				740.440
- Utile (perdita) esercizio	- 21.185	21.185	(28.815)		(28.815)
<b>- Totale Patrimonio Netto</b>	<b>52.948.197</b>				<b>44.949.631</b>

PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE ANNULLAMENTO PARTECIPAZIONE - PATRIMONIO NETTO

Patrimonio Netto	ATC & PARTNERS MOBILITÀ SCARL	ISHTAR SOC. CONSORTILE A R.L.	TPL MOBILITÀ SCARL	METRÒ PERUGIA SCARL	SAVIT SRL
<b>Valore partecipazione</b>	<b>17.500</b>	<b>18.000</b>	<b>8.490</b>	<b>493.115</b>	<b>750.660</b>
- Capitale Sociale	- 20.000	- 20.000	- 10.000	- 890.549	- 1.000.000
- Ris. sovrapr. az.					
- Ris. da rivalut.					
- Riserva legale	- 757	-281			- 48.937
- Ris. az. proprie					
- Ris. statutarie					
- Ris. Straordinaria					- 261.126
- Altre riserve	- 8.000	- 3.754		- 932	
- Riserve di consolidamento	8.543	3.632	790		195.861
- Ut./perd.a nuovo	- 1.006		- 930	29.241	
- Utile/perd.d'es.	722	- 62		4.471	23.684
<b>Patrimonio Netto di gruppo</b>	<b>- 20.498</b>	<b>- 20.465</b>	<b>- 10.140</b>	<b>- 357.769</b>	<b>- 1.090.518</b>
- Capitale e ris. di terzi	3.720	2.403	1.650	369.125	363.542
- Utile (perdita) esercizio	- 722	62		- 4.471	-23.684
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>3.222</b>	<b>2.403</b>	<b>1.100</b>	<b>- 493.115</b>	<b>- 750.660</b>



## BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2012

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

Il saldo pari ad € 2.350.719 è da riferirsi per € 2.254.423 alla società Umbria Tpl e Mobilità Spa, per € 96.296 alla società Savit srl, così distinto:

Tipo di fondo	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
Fondo imposte differite	536.464	588.264
Fondo rischi ed oneri	533.008	606.322
Fondo copertura perdite società partecipate gomma	11.029	185.019
Fondo vertenze in corso	689.687	700.000
Fondo interessi attivi c/c bancari fondi investimento	580.531	580.531
Fondo copertura perdite società partecipate T.F.	0	0
Fondo acc.to contenzioso Agenzia Entrate T.F.	0	940.000
Fondo rischi cred. diversi e contenziosi vari T.F.	0	1.110.000
<b>TOTALE</b>	<b>2.350.719</b>	<b>4.710.136</b>

### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

Il saldo pari ad € 20.589.371 è da riferirsi per € 20.066.803 alla Società Umbria Tpl e Mobilità Spa, per € 522.568 alla società Savit srl.

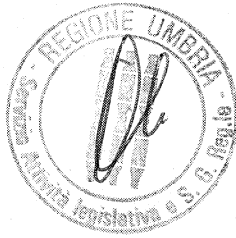
### DEBITI

Il totale dei debiti consolidati ammonta ad € 411.047.295 e risulta così composto:

- ✓ **Debiti verso banche** per € 104.654.990 di cui € 59.900.966 con scadenza entro 12 mesi ed € 44.754.024 con scadenza oltre.
- ✓ **Debiti verso altri finanziatori** per € 14.667.489 di cui:
  - Entro l'esercizio per € 1.742.294
  - Oltre l'esercizio per € 12.925.195
- ✓ **Debiti v/Fornitori** per € 42.434.619
- ✓ **Debiti v/Controllate** per € 90.926
- ✓ **Debiti v/Collegate** per € 2.989.250
- ✓ **Debiti verso Erario** per € 6.981.479
- ✓ **Debiti verso istituti di previdenza** per € 14.755.708
- ✓ **Altri debiti:** ammontano ad € 224.336.616 di cui € 179.991.618 per sovvenzioni incassate a fronte di lavori finanziati con leggi speciali, già evidenziati fra i crediti.

### RATEI E RISCOINTI

Risultano pari ad € 47.618.878 e sono riferiti, prevalentemente, alla Società Umbria Mobilità Spa.



11/02/2014

**BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2012****AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI E DEI DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI, CON SPECIFICA INDICAZIONE DELLA NATURA DELLE GARANZIE****CREDITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE AI CINQUE ANNI**

Risultano crediti di durata superiore a 5 anni per euro 19.431.146; l'importo si riferisce al credito di Metrò Perugia scarl verso Minimetrò connesso alle erogazioni di finanziamento dell'anno.

**DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE AI CINQUE ANNI**

Risultano debiti di durata residua superiore a 5 anni per € 37.544.417. L'importo si riferisce per € 19.431.146 al debito di Metrò Perugia scarl nei confronti di Depfa Bank, per 9.271.535 a debiti di Umbria Mobilità Spa verso società di leasing, per € 8.841.736 a debiti di Umbria Mobilità Spa verso istituti bancari per mutui.

**AMMONTARE DEGLI ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL'ESERCIZIO AI VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE, DISTINTAMENTE PER OGNI VOCE**

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

**IMPEGNI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE NOTIZIE SULLA COMPOSIZIONE E NATURA DI TALI IMPEGNI E DEI CONTI D'ORDINE**

I conti d'ordine si riferiscono a fidejussioni prestate a favore di terzi, così come previsto dai principi contabili.

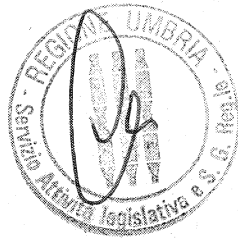
**PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENDI**

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

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

Gli interessi passivi e oneri finanziari di competenza dell'esercizio iscritti nel conto economico per euro 6.061.322 sono relativi a:

Debiti diversi v/banche	€	5.002.746
Interessi su altri debiti	€	766.459
Spese e altri oneri finanziari	€	3.527
Interessi su leasing	€	289.590



## BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2012



## PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Composizione della voce "Proventi straordinari":

Plusvalenze	€	-
Sopravvenienze attive	€	4.129.683

Composizione della voce "Oneri straordinari":

Sopravvenienze passive	€	4.076.959
Altri oneri straordinari	€	109.106

## NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIE

Il numero medio dei dipendenti in forza alle società nell'esercizio in corso è il seguente:

✓ Operai	1.381
✓ Impiegati	144
✓ Quadri	37
✓ Dirigenti	13
<b>TOTALE</b>	<b>1.575</b>

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

Non sono stati emessi titoli aventi le suddette caratteristiche.

## INFORMAZIONI RELATIVE AI COMPENSI SPETTANTI AL REVISORE LEGALE

(Rif. art. 38, primo comma, lett. o-septies D. Lgs. n. 127/1991)

Si evidenziano i compensi corrisposti al revisore legale appartenente alla società consolidante pari ad € 36.000.

Si precisa che l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci della controllante e delle imprese incluse nel consolidamento è il seguente:

✓ Amministratori	€	289.194
✓ Sindaci	€	217.990

Perugia, 22 luglio 2013

L'Amministratore Delegato  
(Ing. Franco Viola)Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
(Dott. Lucio Caporizzi)



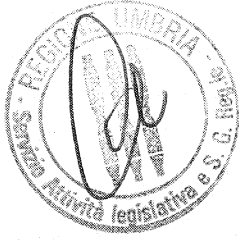
**BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2012**



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 Xbrl 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.

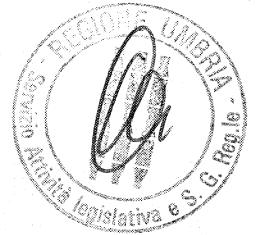
**APPENDICE RE**



**Umbria Innovazione Scarl**  
**ESERCIZIO FINANZIARIO 2012**

---

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 31/12/2012**  
Gli importi presenti sono espressi in Euro



**Stato patrimoniale**

	2012-12-31	2011-12-31
<b>Attivo</b>		
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	42	85
Ammortamenti	-	-
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni immateriali	42	85
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	341.988	341.469
Ammortamenti	338.084	335.995
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	3.904	5.474
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)	3.946	5.559
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	-	-
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	893.393	134.032
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti	893.393	134.032
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	11.250	11.250
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	1.213.732	688.996
Totale attivo circolante (C)	2.118.375	834.278
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	1.797	401
<b>Totale attivo</b>	<b>2.124.118</b>	<b>840.238</b>
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	536.389	536.389
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	-385.402	-62.073
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	15.751	-323.329
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	15.751	-323.329
Totale patrimonio netto	166.738	150.987
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	31.101	18.289
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	315.335	287.375
D) Debiti		

UMBRIA INNOVAZIONE SCARL

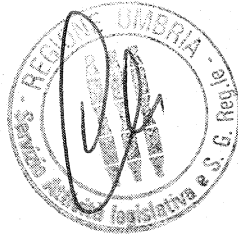
esigibili entro l'esercizio successivo	1.610.944	150.461
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti	1.610.944	150.461
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti		233.126
Totale passivo	2.124.118	840.238



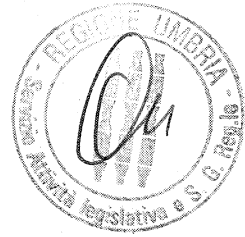




<b>Conto economico</b>		
	2012-12-31	2011-12-31
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.316.046	137.288
2); 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	-	-
2) variazioni delle 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	306.640	263.469
Totale altri ricavi e proventi	306.640	263.469
Totale valore della produzione	1.622.686	400.757
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.402	8.401
7) per servizi	1.051.232	219.440
8) per godimento di beni di terzi	38.832	34.460
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	342.410	312.235
b) oneri sociali	110.154	104.993
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	34.552	32.814
c) trattamento di fine rapporto	32.037	30.429
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	2.515	2.385
Totale costi per il personale	487.116	450.042
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	2.131	2.487
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	42	102
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.089	2.385
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.131	2.487
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	20.000	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	4.941	7.690
Totale costi della produzione	1.613.654	722.520
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	9.032	-321.763
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
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	-	-



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	1.847	2.999
Totale proventi diversi dai precedenti	1.847	2.999
Totale altri proventi finanziari	1.847	2.999
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	9	12
Totale interessi e altri oneri finanziari	9	12
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.838	2.987
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	24.572	2.278
Totale proventi	24.572	2.278
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
Totale oneri	-	2.165
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	24.572	113
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	35.442	-318.663
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	19.691	4.666
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	19.691	4.666
23) Utile (perdita) dell'esercizio	15.751	-323.329



**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 31/12/2012**

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 31/12/2012.

**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 31/12/12 confrontate con i valori al 31/12/11.

**STATO PATRIMONIALE**

**ATTIVO**

**IMMOBILIZZAZIONI**

**IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Voci di Bilancio	2011	2012	in euro Variazioni
- Marchi	85	42	(43)
<b>TOTALE</b>	<b>85</b>	<b>42</b>	<b>(43)</b>

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

		MARCHI
		in euro
- Costo al 31/12/11		212
- Fdo.ammortamento al 31/12/11		(127)
- <b>Valore di bilancio al 31/12/11</b>		<b>85</b>
- Acquisizioni/capitalizz.anno 2012		0
- Alienazioni /dismiss. anno 2012		(0)
- Ammortamenti anno 2012		(42)
- Costo al 31/12/12		212
- Fdo.ammortamento al 31/12/12		(169)
- <b>Valore di bilancio al 31/12/12</b>		<b>43</b>

**IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Voci di bilancio	2011	2012	in euro Variazioni
- Impianti e macchinario	0	0	(0)
- Attrezzature ind.li e comm.li	0	0	(0)
- Altri beni	5.474	3.904	(1.570)
<b>TOTALE</b>	<b>5.474</b>	<b>3.904</b>	<b>(1.570)</b>

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	2012	Variazioni
- Valori lordi	341.469	341.988	519
- Fondi ammortamento	(335.995)	(338.084)	(2.089)
<b>Valori netti</b>	<b>5.474</b>	<b>3.904</b>	<b>(1.570)</b>

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

**ATTIVO CIRCOLANTE**

**CREDITI**

Voci di bilancio	2011	2012	in euro Variazioni
- Crediti vs.clienti	4.683	665.608	660.925



- Crediti vs. altri	129.349	227.785	98.436
<b>TOTALE</b>	<b>134.032</b>	<b>893.393</b>	<b>759.361</b>

I crediti vs. clienti ammontano a Euro 665.608 e comprendono l'importo dei crediti non incassati alla fine dell'esercizio per Euro 182.922 e le fatture da emettere per Euro 482.686.

I crediti verso altri pari a Euro 239.840 possono essere come di seguito ripartiti:

Crediti vs/altri	in euro		saldo contabile
Vs. Istituzioni ( CEE, Reg. Umbria, Min.Trasp.)			172.288
Crediti vs/erario			28.068
Depositi cauzionali			1.780
Altri			25.649
<b>Totale</b>			<b>227.785</b>

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	2012	in euro Variazioni
- Altre partecipazioni	11.250	11.250	0
<b>TOTALE</b>	<b>11.250</b>	<b>11.250</b>	<b>0</b>

La voce "Altre partecipazioni" è relativa alle quote di fondo consortile del Consorzio Cresci e della Società ECNP Scarl 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	2012	in euro Variazioni
- Depositi bancari e postali	688.955	1.212.110	523.155
- Denaro e valori in cassa	41	1.622	1.581
<b>TOTALE</b>	<b>688.996</b>	<b>1.213.732</b>	<b>524.736</b>

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	7.453
- BNL ag. Perugia - c/c 18502	Euro	96.674
- Carispo - c/c 81645	Euro	153.323
- Carispo - c/c 81296	Euro	803.553
- Carispo - c/c 444	Euro	151.095
- Carispo - carta prep.	Euro	12

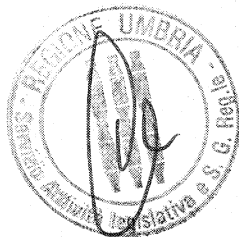
### RATEI E RISCONTI ATTIVI

Voci di bilancio	2011	2012	in euro Variazioni
- Risconti attivi	402	1.738	1.336
- Ratei attivi	0	59	59
<b>TOTALE</b>	<b>402</b>	<b>1.797</b>	<b>1.395</b>

I risconti attivi si riferiscono a spese telefoniche, i ratei attivi si riferiscono a premi INAIL.

### PASSIVO

#### PATRIMONIO NETTO



Voci di bilancio	in euro		
	2011	2012	Variazioni
- Capitale	536.389	536.389	0
- Riserva legale	0	0	0
- Perdite portate a nuovo	(62.073)	(385.402)	(323.329)
- Risultato di esercizio	(323.329)	15.751	339.080
<b>TOTALE</b>	<b>150.987</b>	<b>166.738</b>	<b>15.751</b>

**FONDO PER RISCHI E ONERI**

Voci di bilancio	in euro		
	2011	2012	Variazioni
- Fondo rischi	18.289	31.101	12.812
<b>TOTALE</b>	<b>18.289</b>	<b>31.101</b>	<b>12.812</b>

La voce comprende le somme accantonate per fronteggiare eventuali rischi derivanti dalla valutazione finale dei progetti conclusi e non ancora validati e i rischi relativi al contenzioso inerente i rapporti con il personale dipendente.

**TRATTAMENTO FINE RAPPORTO**

Voci di bilancio	in euro		
	2011	2012	Variazioni
- T.F.R.	287.375	315.335	27.960
<b>TOTALE</b>	<b>287.375</b>	<b>315.335</b>	<b>27.960</b>

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

**DEBITI**

Voci di bilancio	in euro		
	2011	2012	Variazioni
- Debiti v/fornitori	20.020	703.925	683.905
1) Debiti tributari	71.208	51.532	(19.676)
2) Debiti v/istituti di previdenza	27.168	33.736	6.568
- Altri debiti	32.065	821.751	789.686
<b>TOTALE</b>	<b>150.461</b>	<b>1.610.944</b>	<b>1.460.483</b>

I debiti verso fornitori ammontano a Euro 703.925 di cui per fatture ricevute Euro 57.780 e da ricevere Euro 646.145.

I "Debiti tributari" pari a Euro 51.532 si riferiscono a:

- Euro 14.176 per ritenute d'acconto su prestazioni professionali ricevute;
- 3) Euro 29.965 per Irpef da versare per i dipendenti e collaboratori;
- 4) Euro 5.994 per imposte di esercizio 2012;
- 5) Euro 1.397 per IVA dicembre 2012.

La voce "Debiti verso gli Istituti Previdenziali" ammontante a Euro 33.736 si riferisce a:

- 6) Euro 2.453 ritenute Inps L. 335/95;
- 7) Euro 4.733 debiti vs/fondi dirigenti;
- 8) Euro 26.550 debiti vs/enti previdenziali e assistenziali per personale dipendente.

La voce "Altri debiti" ammontante a Euro 821.751 si riferisce a:

- 9) Euro 10.687 debiti vs/personale dipendente per retribuzioni;
- 10) Euro 3.900 debiti vs/collaboratori;



- 11) Euro 1.509 debiti vs/amministratori;  
 12) Euro 2.080 debiti per rimborso quote soci receduti;  
 13) Euro 803.575 debiti per fondi in gestione I-Move.

**RATEI E RISCONTI PASSIVI**

Voci di bilancio	2011	2012	in euro Variazioni
- Risconti passivi	0	0	0
- Ratei passivi	849	0	(849)
<b>TOTALE</b>	<b>849</b>	<b>0</b>	<b>(849)</b>

**CONTI D'ORDINE**

I conti d'ordine ammontano a Euro 56 e sono costituiti dal residuo dei Fondi assegnati in gestione dalla Regione Umbria per il progetto RETECH.

**COMMENTO ALLE PRINCIPALI POSTE DEL CONTO ECONOMICO**

**VALORE DELLA PRODUZIONE**

Voci di bilancio	2011	2012	in euro Variazioni
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	137.288	1.316.046	1.178.758
- Altri ricavi e proventi	263.469	306.640	43.171
<b>TOTALE</b>	<b>400.757</b>	<b>1.622.686</b>	<b>1.221.929</b>

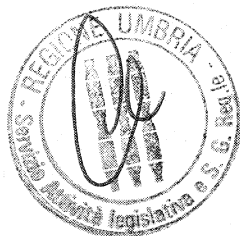
**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

In questa voce sono rilevati i ricavi conseguenti all'attività tipica della Società.

I ricavi per prestazioni riguardano principalmente:

- Euro 1052.108 servizi per prestazioni progetto I-Start;
- Euro 263.938 per cofinanziamento progetto I-Start.

**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 2012.

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

✓ Contributi Piera	Euro	210.000
✓ Contributi CINEMA	Euro	44.371
✓ Contributi I-Move	Euro	30.000
✓ Contributi diversi ( C.T.-IES-ECPN )	Euro	22.103
✓ Rivalsa spese	Euro	137
✓ Arrotondamenti attivi	Euro	29

#### COSTI DELLA PRODUZIONE

Voci di bilancio	2011	2012	in euro Variazioni
- per materie prime, sussidiarie di consumo e merci	8.401	9.402	1.001
- per servizi	219.440	1.051.232	831.792
- per godimento di beni di terzi	34.460	38.832	4.372
- per il personale	450.042	487.116	37.074
- ammortamenti	2.487	2.131	(356)
- Accantonamento f.do rischi	0	20.000	20.000
- oneri diversi di gestione	7.690	4.941	(2.749)
<b>TOTALE</b>	<b>722.520</b>	<b>1.613.654</b>	<b>891.134</b>

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	2012	in euro Variazioni
Altri proventi finanziari:			
- interessi e commissioni da altri e proventi vari	2.999	1.847	(1.152)
Interessi e altri oneri finanziari:			
- interessi e commissioni ad altri ed oneri vari	(12)	(9)	3
<b>TOTALE</b>	<b>2.987</b>	<b>1.838</b>	<b>(1.149)</b>

#### Atri proventi finanziari

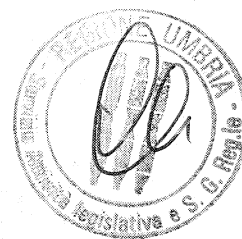
In questa voce confluiscono gli interessi attivi e passivi sui c/c bancari maturati nel periodo.

#### 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 accesi a nome della Società.

#### PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Voci di bilancio	2011	2012	in euro Variazioni
------------------	------	------	-----------------------



- Proventi			
- altri	2.278	24.572	22.294
- Oneri			
- altri	(2.165)	0	2.165
<b>TOTALE</b>	<b>113</b>	<b>24.572</b>	<b>24.459</b>

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:

14) Euro 19.691 per IRAP.

Per quanto sopra esposto l'esercizio 2012 chiude con un utile di Euro 15.751.

Firmato

L'amministratore Unico

*Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Terni autorizzata con Provvedimento Protocollo N° 9425/2002 del 10/04/2002 del Ministero delle Finanze - Dipartimento delle Entrate - Ufficio delle Entrate di Terni.*

**"Il sottoscritto Dott. Antonio Mattei 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**



**Gepafin S.p.A.**  
**ESERCIZIO FINANZIARIO 2012**



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

**GEPAFIN SPA**  
 Sede in PERUGIA - Via Campo di Marte, 9  
 Capitale Sociale versato Euro 3.792.366  
 Iscritto alla C.C.I.A.A. di PERUGIA  
 Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 01714770540  
 Partita IVA: 01714770540 - N. Rea: 155438  
 Iscrizione elenco art. 106 DL 385/1993 N. 23546

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>IMPORTI IN EURO</b>		
<b>ATTIVO</b>		
10 CASSA E DISPONIBILITA'	736	4.310
20 CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI:	2.541.409	2.123.145
(a) a vista	1.317.164	1.039.889
(b) altri crediti	1.224.245	1.083.256
40 CREDITI VERSO CLIENTELA	1.307.218	898.694
50 OBBLIG.NI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO:	3.886.561	4.415.115
(a) di emittenti pubblici	146.849	216.106
(b) di enti creditizi	1.218.754	1.305.419
(d) di altri emittenti	2.520.958	2.893.590
60 AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE	9.172.578	9.172.578
70 PARTECIPAZIONI	88.339	1.057.766
90 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	112.137	43.474
100 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	101.340	107.283
130 ALTRE ATTIVITA'	3.090.564	2.156.895
140 RATEI E RISCONTI ATTIVI:	155.498	104.187
a) ratei attivi	108.594	59.227
(b) risconti attivi	46.904	44.960
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>20.456.380</b>	<b>20.083.448</b>



Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa

STATO PATRIMONIALE		31/12/2012	31/12/2011
<b>IMPORTI IN EURO</b>			
<b>PASSIVO</b>			
10	DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI	8.977.475	8.982.803
	(a) a vista	8.977.475	8.982.803
	(b) altri crediti	0	0
50	ALTRE PASSIVITA'	2.075.400	1.677.341
60	RATEI E RISCOINTI PASSIVI	3.497	5.153
70	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	306.647	299.453
80	FONDI PER RISCHI ED ONERI	246.785	218.377
	(a) fondi quiescenza per obblighi e simili	67.480	59.396
	(b) fondi imposte e tasse	86.860	125.038
	(c) altri fondi	92.445	33.943
120	CAPITALE	3.792.366	3.792.366
140	RISERVE:	5.419.570	5.489.992
	(a) riserva legale	103.404	103.404
	(d) altre riserve	5.316.166	5.386.588
160	UTILI /PERDITE PORTATE A NUOVO	-382.037	0
170	UTILE DI ESERCIZIO	16.677	-382.037
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>20.456.380</b>	<b>20.083.448</b>
<b>GARANZIE E IMPEGNI</b>		<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>IMPORTI IN EURO</b>			
A	<b>GEPAFIN</b>		
10	GARANZIE DELIBERATE:	1.716.566	2.061.793
	ATI PRIMA FONDI TESORERIA	15.217.343	13.282.459
	ATI PRIMA 2 FONDI TESORERIA	30.264.187	31.957.700
30	GARANZIE RICEVUTE	1.850.852	1.850.852
40	TITOLI IN DEPOSITO C/TERZI	17.003.917	18.665.000

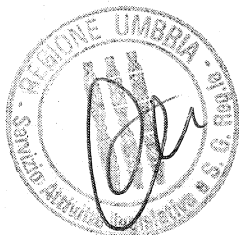


□

*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

<b>B</b>	<b>PUBBLICO</b>		
10	GARANZIE DELIBERATE:	175.792.894	193.348.987
	di cui GARANZIE DELIBERATE ATI PRISMA 1 e 2:	13.033.806	14.223.727
40	TITOLI IN DEPOSITO PRESSO TERZI	14.543.674	16.970.645
95	FONDI PER INTERVENTI	72.681.808	84.710.874

<b>CONTO ECONOMICO</b>		<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>IMPORTI IN EURO</b>			
<b>COSTI</b>			
10	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	450.208	291.852
20	COMMISSIONI PASSIVE	10.106	13.724
30	PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	100.751	71.299
40	SPESE AMMINISTRATIVE:	2.387.350	2.265.663
	(a) spese per il personale	1.392.468	1.435.325
	di cui:		
	- salari e stipendi	744.793	710.966
	- oneri sociali	275.538	276.580
	- trattamento di fine rapporto	72.653	76.274
	- trattamento di quiescenza e simili	27.470	28.753
	- altri oneri e spese	272.014	342.752
	(b) altre spese amministrative	994.882	830.338
50	RETTIFICHE VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	49.988	34.552
90	RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE, IMPEGNI E RISCHI	170.826	63.130
100	RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	112.500	300.000
110	ONERI STRAORDINARI	35.990	47.943
130	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	58.024	159.029
	(a) fiscalità corrente	86.860	153.669
	(b) fiscalità differita	(28.836)	5.360
140	UTILE DI ESERCIZIO	16.677	0
<b>TOTALE COSTI</b>		<b>3.392.420</b>	<b>3.247.192</b>



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

CONTO ECONOMICO	31/12/2012	31/12/2011
<b>IMPORTI IN EURO</b>		
<b>RICAVI</b>		
10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	127.636	159.364
di cui:		
- su crediti verso clientela	56.213	101.933
- su titoli	55.638	47.435
- su c/c e altri	15.786	9.996
20 DIVIDENDI	0	5.580
30 COMMISSIONI ATTIVE	2.237.826	2.353.291
40 PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	0	0
50 RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	0	1.087
60 RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0
70 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	894.116	329.051
80 PROVENTI STRAORDINARI	132.842	16.782
140 PERDITA DI ESERCIZIO	0	382.037
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>3.392.420</b>	<b>3.247.192</b>

*Copia su supporto informatico conforme all'originale documento su supporto cartaceo, ai sensi degli articoli 38 e 47 del D.P.R. 445/2000 che si trasmette ad uso Registro Imprese  
"Si dichiara e attesta che non è obbligatorio il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e che in ogni caso il presente bilancio e la presente nota integrativa in formato PDF/A è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società."*



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

**GEPAFIN SPA**  
Sede in PERUGIA - Via Campo di Marte, 9  
Capitale Sociale versato Euro 3.792.366  
Iscritto alla C.C.I.A.A. di PERUGIA  
Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 01714770540  
Partita IVA: 01714770540 - N. Rea: 155438  
Iscrizione elenco art. 106 DL 385/1993 N. 23546

**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 2012, 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:

Bilancio aggiornato al 31/12/2012



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

- 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 essere 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.



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

**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**

Sono iscritte al costo di acquisto ed ammortizzate in quote costanti in un periodo di cinque anni. Gli oneri pluriennali sono iscritti con il consenso del Collegio Sindacale. Fino al completamento del relativo ammortamento non vengono distribuiti dividendi, salvo che residuino riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

**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 RISCONTI**

Sono calcolati secondo i criteri della competenza temporale, finanziaria ed economica.

**DEBITI**

Sono iscritti al valore di estinzione al valore nominale pari.

**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



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

con esplicito consenso della Regione dell'Umbria.

**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 fronteggia la stima degli oneri determinati in base ad una realistica previsione dell'onere fiscale dell'esercizio tenuto conto delle norme tributarie in vigore, ed altri accantonamenti destinati a coprire perdite potenziali di natura fiscale non ancora determinate nell'ammontare o nella data di sopravvenienza.

*Imposte anticipate e differite*

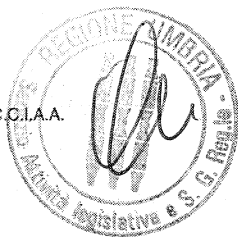
Sulla base di quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono state iscritte imposte anticipate e differite, calcolate sulle differenze temporanee tra il valore civilistico di alcune attività e passività ed il corrispondente valore fiscale. I crediti per imposte anticipate ed i debiti per imposte differite, qualora la compensazione è consentita giuridicamente, sono esposti per il valore netto.

Le imposte anticipate vengono iscritte quando sia ragionevole ritenere che vi saranno redditi imponibili tali da consentirne il recupero negli esercizi in cui è previsto il riversamento dei relativi effetti.

**CONTRIBUTI PER INVESTIMENTI**

I contributi per investimenti ricevuti dagli azionisti della Società come contributi a fondo perduto sono iscritti in apposite riserve di patrimonio netto.

Tali riserve si movimentano in aumento, in sede di destinazione della quota parte dell'utile d'esercizio attribuibile a ciascun fondo, ed in diminuzione per gli utilizzi collegati alle finalità istitutive dei fondi stessi (escussione di garanzie, perdite su finanziamenti, perdite su partecipazioni).



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

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.

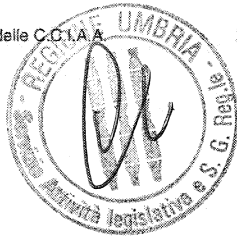
Le garanzie concesse a favore di soggetti classificati nelle categorie interne di rischio classe C e classe D sono oggetto di valutazione delle perdite secondo i criteri di seguito illustrati.

Con riferimento ai rischi inclusi nella categoria interna "C", si evidenzia che nel corso del 2012 la società ha avviato un processo di ricognizione analitico delle stime di perdita sui rischi. Tale processo non è ancora pienamente concluso alla data di predisposizione del presente bilancio, anche in considerazione del ritardo con cui le informazioni in merito allo stato delle procedure di recupero vengono fornite alla Società da parte delle banche garantite.

Tale ricognizione si è resa opportuna alla luce dell'attuale situazione congiunturale che si è riflessa, fra l'altro, anche sulle possibilità di realizzo dei beni a garanzia dei finanziamenti garantiti dalla Gepafin.

In attesa del completamento del processo, la società ha ritenuto ragionevole, in tale fase transitoria, operare una valutazione su base forfetaria delle perdite probabili sui rischi "C", ponderata sull'effettiva rischiosità delle garanzie in essere alla data di bilancio.

Si evidenzia inoltre che, nei primi mesi del 2013, la Società ha proseguito il dialogo con alcune Banche, già iniziato nel precedente esercizio, volto a definire in maniera transattiva i contenziosi in



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

essere in merito alla liquidazione delle garanzie oggetto di escussione.

Con riferimento ai rischi inclusi nella categoria interna "D", tenuto conto dell'intenzione dell'Organo Amministrativo di proseguire il processo di soluzione transattiva del contenzioso in essere con gli Istituti di credito, al fine di procedere alla misurazione del presumibile valore di recupero e quindi della perdita da addebitare al conto economico, si è tenuto conto anche dell'esito degli accordi transattivi già conclusi e in corso di definizione con gli Istituti convenzionati e del valore del rischio effettivo della singola posizione.

Il processo di valutazione del rischio effettivo, tiene in considerazione, fra gli altri, i seguenti elementi:

- 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;
- l'eventuale inadempimento da parte dell'istituto finanziatore, relativamente agli obblighi di informativa da questo assunti verso Gepafin sulla base della convenzione stipulata;
- la 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.

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, a partire dall'esercizio 2010 si è provveduto a modificare il criterio

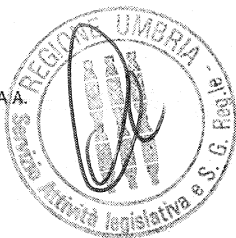


*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

di rappresentazione contabile delle componenti economiche dei conti d'ordine, portando a diretta deduzione/incremento dei Fondi per Interventi il risultato dell'esercizio, tramite l'iscrizione di un valore di pari importo fra "Altri Proventi"/"Altri Oneri".

Tale criterio, che ha l'obiettivo di fornire una rappresentazione maggiormente omogenea con il criterio già utilizzato per la rappresentazione delle rettifiche di valore, comporta che il Conto Economico dei Fondi per Interventi si chiuda con risultato pari a zero.

\*\*\*



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

**NOTA INTEGRATIVA**

**PARTE 3 – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

**ATTIVITÀ**

**CASSA E RESPONSABILITÀ (VOCE 10)**

La cassa rileva una consistenza di euro 736 di cui in valuta estera euro 104 e carte prepagate euro 334.

**CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI (VOCE 20)**

I Crediti verso Enti Creditizi, pari a euro 2.541.409 e sono rappresentati da crediti "a vista" per euro 1.317.114 a fronte di depositi in conto corrente e da crediti per deposito vincolato, pari ad euro 1.224.295, costituito in pegno presso Banca Popolare di Spoleto in Amministrazione Straordinaria a favore della stessa banca, 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 1.307.218 ed è composta dalle seguenti voci:

*Finanziamenti ed anticipazioni*

- prestiti partecipativi per euro 568.675 al lordo della svalutazione di euro 254.211;
- crediti per finanziamenti per euro 316.473 al lordo dell'accantonato di euro 74.759;
- prestiti partecipativi per euro 1.504 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, integralmente svalutate.

*Crediti per servizi prestati*

- crediti verso clienti per euro 909.234, al lordo del Fondo svalutazione per euro 212.924 derivante da accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti per euro 162.924 e nell'esercizio in corso per euro 50.000;
- crediti per fatture da emettere per euro 51.670;
- crediti per transazione per euro 1.555.

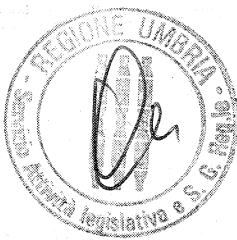
**OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO (VOCE 50)**

Le obbligazioni e gli altri titoli di debito nel presente esercizio sommano euro 3.886.561, e sono costituiti da:

- prestiti obbligazionari per euro 2.454.544;
- titoli in portafoglio per euro 1.432.017.

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:



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

*Valori in Euro/migliaia*

Emittente	Valore al 31/12/11	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/12
Meccanotecnica Umbra S.p.A.	1.364	-	410	955
Fonderie Officine Meccaniche Tacconi S.p.A.	1.500	-	-	1.500
	<b>2.864</b>			<b>2.455</b>

I titoli in portafoglio hanno subito le seguenti variazioni:

*Valori in Euro/migliaia*

Valore al 31/12/11	Acquisti	Vendite	Utili (perdite) da negoziazione/ scarti di emissione ZCB	Minus. da valutazione	Riprese di valore	Valore al 31/12/12
1.551	126	(146)	3	(102)	--	1.432

Il saldo al 31 dicembre 2012 del portafoglio titoli non immobilizzato è pari a euro 1.284,187 ed è così composto:

*Valori in Euro/migliaia*

	Valore di bilancio al 31.12.2012	Valore di mercato al 31.12.2012
a) Titoli di Stato		
Quotati	147	147
Non Quotati		
b) Altri titoli a reddito fisso		
Quotati		
Non Quotati	25	25
c) Titoli azionari		
Quotati		
Non Quotati		
d) Altri titoli a reddito variabile		
Quotati	282	374
Non Quotati	830	933
<b>Totali</b>	<b>1.284</b>	<b>1.479</b>

*Si segnala inoltre che nel portafoglio titoli al 31/12/2012 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 2012 del portafoglio titoli immobilizzato è pari a euro 147.830 ed è così composto:

*Valori in Euro/migliaia*

	Valore di bilancio al 31.12.2012	Valore di mercato al 31.12.2012
a) Titoli di Stato		
Quotati		
Non Quotati		
b) Altri titoli a reddito fisso		
Quotati		
Non Quotati		



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

c) Titoli azionari		
Quotati		
Non Quotati		
d) Altri titoli a reddito variabile		
Quotati		
Non Quotati	148	125
<b>Totali</b>	<b>148</b>	<b>125</b>

**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 2012 il valore unitario delle quote risultante dal Rendiconto di Gestione predisposto dalla Sgr BNP Paribas Reim è di euro 164.574 (al 31 dicembre 2011 euro 187.125) per un valore complessivo di 10.368.162 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 88.339 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
- Essemaglia Mode S.r.l. (in fallimento), sede legale Via Bazzanese, Spoleto (PG);
- Cost S.p.a. (in fallimento), 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, che non sono state riportate nei prospetti seguenti:

- Hemmond S.p.a. (in fallimento), sede legale Via del Lavoro n. 9 Bastia Umbria (PG);



## Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa

- 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);
- 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 31/12/12	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore bilancio	Pro quota Patrimonio Netto	Pro Quota P.N. - Val di Bilancio
<b>Non quotate:</b>						
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.	n.d.	n.d.	4,93%	0	n.d.	n.d.
Logistica Umbra S.r.l.	n.d.	n.d.	0,65%	3	n.d.	n.d.
Madonna delle Grazie S.r.l.	238	1	10%	10	24	14
Essemaglia Mode S.r.l. in concordato	n.d.	n.d.	27,80%	0	n.d.	n.d.
Cost S.p.a.	n.d.	n.d.	3,64%	20	n.d.	n.d.
Imago S.r.l.	n.d.	n.d.	13,90%	34	n.d.	n.d.
<b>Totale</b>				<b>88</b>		

\* Bilanci al 31/12/2011

**Note su partecipazioni:**

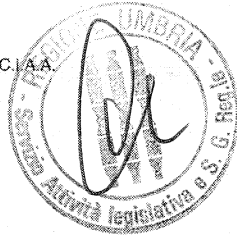
La Essemaglia Mode S.r.l. è stata dichiarata fallita. Si è proceduto, pertanto, a svalutare integralmente la partecipazione non ritenendo probabile il recupero attraverso azioni legali nei confronti dei soci.

La Cost S.p.a., è stata dichiarata fallita con sentenza del 21 gennaio 2013. La Società ha avviato le procedure per verificare la solvibilità dei soci obbligati al riacquisto delle quote ai sensi dei patti parasociali originariamente sottoscritti e l'eventuale esistenza di patrimoni immobiliari aggredibili. In considerazione di tali eventi, la partecipazione, già oggetto di svalutazione nel corso dei precedenti esercizi, è stata prudenzialmente svalutata per ulteriori euro 80.000.

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. non è stata svalutata 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 ed accredito al Conto Economico del relativo prezzo. Poiché alla data di chiusura dell'esercizio, non era stato ancora perfezionato l'atto di cessione delle quote ai soci obbligati al riacquisto, come previsto



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

nell'accordo, la partecipazione risulta ancora iscritta in bilancio, ma è stata integralmente svalutata.

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, ha comportato nel 2012 la realizzazione di una plusvalenza di euro 337.009.

La partecipazione ISO S.p.a. è stata svalutata negli esercizi precedenti 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.

La partecipazione Imago S.r.l. è stata svalutata per euro 20.000.

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	Incrementi	Decrementi	F.do	Svalutaz.	Saldo
Partecipazione	31/12/2011	2012	2012	Svalutazione		31/12/2012
				2011	2012	
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	80	20
Imago Srl	54	-	-	-	20	34
<b>Totale</b>	<b>1.510</b>	<b>-</b>	<b>857</b>	<b>453</b>	<b>113</b>	<b>88</b>

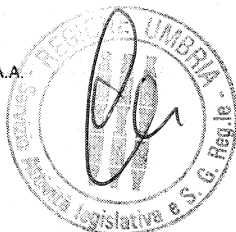
**IMMOBILIZZAZIONI (voci 90 - 100)**

**Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali al netto dei fondi di ammortamento sono pari a euro 101.340 e sono costituite da:

- Impianti di telecomunicazione 18 euro;
- Telefonia mobile 597 euro;
- Apparecchiature e attrezzature varie 3.498 euro;
- Mobili e arredi 4.688 euro;
- Macchine d'ufficio elettroniche 10.913 euro;
- Immobili 81.626 euro riscattato nel corso dell'anno 2010.

Nessuna delle immobilizzazioni materiali esposte a bilancio ha subito rivalutazioni nel corso dei



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

passati esercizi.

**Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sommano euro 112.137 e sono costituite da :

- software per 5.657 euro;
- altri costi aventi utilità pluriennale per euro 106.480, principalmente riferibili all'acquisto ed implementazione del nuovo software gestionale installato nel corso dell'esercizio. Tali costi sono stati iscritti con il consenso del Collegio Sindacale e, fino al completamento del relativo ammortamento, non vengono distribuiti dividendi, salvo che residuino riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Nel corso dell'esercizio 2012 le voci Immobilizzazioni Immateriali (Voce 90) e Materiali (Voce 100) hanno evidenziato i seguenti movimenti:

Valori in Euro/migliaia	Immobilizzazioni	
	Materiali	Immateriali
a) esistenze iniziali (al netto degli ammortamenti)	107	43
b) acquisti	6	106
c) vendite	(4)	(0)
g) ammortamenti dell'esercizio	(12)	(37)
h) utilizzi fondo	4	0
l) rimanenze finali (al netto degli ammortamenti)	101	112

**ALTRE ATTIVITÀ (VOCE 130)**

La Voce 130 ammonta a euro 3.090.564. Tra le voci più rilevanti:

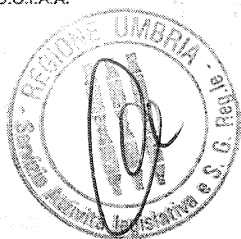
- Crediti verso Erario per euro 258.469;
- Crediti per versamento Ati Prisma, relativi alla prima tranche del Fondo Economia Sociale (parte privata) per euro 172.754;
- Crediti per fringe benefits per euro 43.012. Tale voce è relativa ai premi di assicurazione infortuni, malattia e sanitaria che Gepafin 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 6.412;
- Credito verso Regione Umbria per euro 1.573.848, 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 915.811, riacdebitati alla Regione nell'ambito delle clausole di regolamentazione delle potenziali minusvalenze e plusvalenze previste dagli accordi in essere;
- Altri crediti per euro 120.258, di cui euro 77.870 sorti a fronte dell'istanza di rimborso sull'IRAP relativa al costo del lavoro non dedotta dall'IRES negli esercizi 2007-2011.

I Crediti per versamenti ATI Prisma rappresentano gli importi erogati da Gepafin 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 155.498. La voce comprende i risconti attivi su polizze assicurative dipendenti e aziendali per complessivi euro 46.904, ratei attivi su cedole per interessi su titoli per euro 16.455 e ratei su interessi per prestiti partecipativi ed anticipazioni per euro 92.139.

**PASSIVO**



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

**DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI (VOCE 10)**

La Voce ammonta ad euro 8.977.475 ed è relativa al debito verso Banche relativo ai finanziamenti, di seguito dettagliati, richiesti per il Fondo Immobiliare Chiuso denominato Umbria Comparto Monteluca:

Ente finanziatore	Forma tecnica	Importo (euro/migliaia)	Scadenza
Casse di Risparmio dell'Umbria	Finanziamento con rimborso unico a scadenza	3.000	21/11/2014
Monte dei Paschi di Siena	Finanziamento con rimborso unico a scadenza	3.012	15/06/2014
Unicredit	Apertura di credito in conto corrente	2.991	30/04/2013

Si evidenzia che alla data di predisposizione del presente Bilancio l'apertura di credito in conto corrente, rilasciata da Unicredit, scaduta in data 30 aprile 2013, è in fase di rinnovo.

**ALTRE PASSIVITÀ (VOCE 50)**

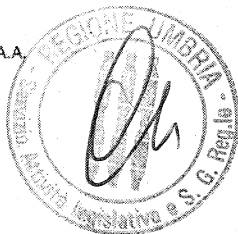
La Voce ammonta ad euro 2.075.400 raggruppa, tra l'altro, le seguenti poste:

- debiti verso fornitori di beni e servizi per euro 129.942;
- debiti per erario c/IVA per euro 58.623;
- debiti verso il personale per euro 118.013;
- debiti verso fornitori per fatture da ricevere per euro 176.968;
- debiti verso Enti Previdenziali (INPS e INAIL) per euro 80.709;
- debiti per compensi ai Sindaci per euro 72.693;
- debiti verso Erario per IRPEF lavoro dipendente ed autonomo per euro 42.054;
- debiti per compensi agli Amministratori per euro 25.713;
- debiti per compensi Comitati Tecnici per euro 13.619;
- debiti verso gestione Fondo Pim Capitale di Rischio per euro 17.222. 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 38.995, alimentato sia dalle quote maturate mensilmente sia dalla quota TFR annuale in attesa di versamento al Fondo;
- debito verso Fondi amministrati per euro 1.213.184 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 87.665, di cui euro 84.785 relativi all'imposta di registro da versare a seguito dell'emissione della sentenza nell'ambito del contenzioso instaurato per il recupero dell'investimento partecipativo nella Studio Menichetti S.r.l. Tali somme sono state integralmente riaddebitate al Fondo Ob.5b Reg. CEE 2052/88 a valere sul quale era stata acquisita la partecipazione.

**RATEI E RISCOINTI PASSIVI (VOCE 60)**

Tale voce ammonta ad euro 3.497 e rappresenta la quota di interessi sulle rate dei finanziamenti sul Fondo Comparto Monteluca di competenza dell'anno 2012.

**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (VOCE 70)**



**Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa**

La voce somma euro 306.647 ed ha evidenziato nel corso dell'esercizio i seguenti movimenti:

- consistenza al 31 dicembre 2011 euro 299.453;
- incrementi per quote maturate nel corso dell'esercizio 2012 pari ad euro 71.580 al netto dell'imposta sul TFR;
- decrementi per versamenti al Fondo Previras delle quote maturate per l'anno 2012 pari ad euro 35.691.
- decrementi per acconti ai dipendenti liquidati nel corso dell'anno per euro 28.695.

**FONDI PER RISCHI ED ONERI (Voce 80)**

Il Fondo per rischi ed oneri pari a euro 246.785 e si compone di:

- 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 67.480;
- Fondo imposte correnti per euro 86.860 di cui IRES euro 2.144 ed IRAP per euro 84.716;
- Altri fondi rischi per euro 92.445. 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 31/12/2011	Decrementi	Incrementi	Valore al 31/12/2012
Fondo Pensione	59	-	8	67
Fondo imposte correnti	125	125	87	87
Altri fondi rischi	34	48	106	92
<b>Totale</b>	<b>218</b>			<b>246</b>

**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)**

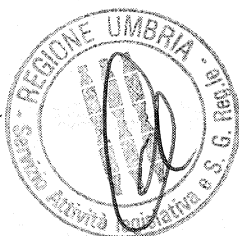
Sommano euro 5.419.570 tra cui euro 4.520.752 per riserva da concambio e euro 100.000 relativa al versamento del socio Regione Umbria in conto futuro aumento capitale sociale.

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 31.12.2011	Incrementi	Decrementi per garanzie/ Operazioni dirette	Saldo al 31.12.2012
Riserva Legale	103.404	--	--	103.404
Riserva Straordinaria				



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

Riserva da concambio	4.520.752	--	--	4.520.752
Riserva per futuro aumento capitale sociale				
	100.000	--	--	100.000
Fondo Capitale di Rischio PIM	447.456	--	52.348	395.108
Fondo Capitale di Rischio Azione Pilota	36.400	--	--	36.400
Fondo Garanzia M/T - Obiettivo 2	42.076	13.124	10.023	45.178
Fondo Agricoltura - Obiettivo 5b 2081/93	239.904	12.020	33.195	218.728
<b>Totale</b>	<b>5.489.992</b>			<b>5.419.570</b>

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 operazioni dirette maturate nel periodo e contabilizzate per competenza e alle svalutazioni di fine esercizio.

**PERDITE PORTATE A NUOVO (VOCE 160)**

La voce somma euro 382.037 ed è relativa alla perdita dell'esercizio precedente.

**ANALISI DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO**

Voce	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:	5.419.569		5.419.569		
	a) riserva legale	103.404	B	103.404		
	b) contributi per investimenti	677.515	B	677.515		
	c) riserve di capitale	4.638.650	B	4.638.650		
	di cui riserva da concambio	4.520.751		4.520.751		
Voce 160	Perdite portate a nuovo	(382.037)				
Voce 170	Utile esercizio	16.677				
	<b>Totale</b>	<b>8.846.575</b>				
	<b>Quota Distribuibile Residua Distribuibile</b>			<b>5.419.569</b>		
	<b>Non Quota Distribuibile</b>					

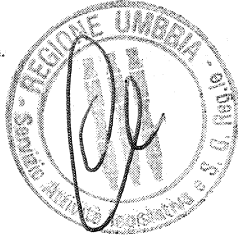
(\*) A: per aumento gratuito di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

**ANALISI DEI MOVIMENTI INTERVENUTI NELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO**



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserve: a) riserva straordinaria b) contributi per investimenti c) riserve di capitale	Risultato dell'esercizio	Totale
<b>All'inizio esercizio precedente (01.01.2011)</b>	<b>3.792.366</b>	<b>103.404</b>	<b>5.392.241</b>	<b>2.056</b>	<b>9.290.067</b>
<b>Variazioni del patrimonio:</b>					
- <i>Aumento capitale sociale per fusione per incorporazione</i>					
- <i>Riserve da concambio</i>					
- <i>Riserve per futuro aumento capitale sociale</i>					
<b>Altre variazioni:</b>			(7.710)		(7.710)
- <i>Contributi rischio cambio/interessi-garanzie insolvenza</i>					
<b>Destinazione del risultato d'esercizio:</b>			2.056	(2.056)	0
<b>Versamenti contributi in conto capitale</b>			0		0
<b>Risultato dell'esercizio precedente</b>				(382.037)	(382.037)
<b>Totale</b>	<b>3.792.366</b>	<b>103.404</b>	<b>5.386.587</b>	<b>(382.037)</b>	<b>8.900.320</b>
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente (31.12.2011)</b>	<b>3.792.366</b>	<b>103.404</b>	<b>5.386.587</b>	<b>(382.037)</b>	<b>8.900.320</b>
<b>Variazioni del patrimonio:</b>					
- <i>Aumento capitale sociale per fusione per incorporazione</i>					
- <i>Riserve da concambio</i>					
- <i>Riserve per futuro aumento capitale sociale</i>					
<b>Altre variazioni:</b>			(70.422)		(70.422)
- <i>Contributi rischio cambio/interessi-garanzie insolvenza</i>					
<b>Destinazione del risultato dell'esercizio precedente:</b>			(382.037)	382.037	0
<b>Versamenti contributi in conto capitale</b>			0	0	0
<b>Risultato dell'esercizio corrente</b>				16.677	16.677
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente (31.12.2012)</b>	<b>3.792.366</b>	<b>103.404</b>	<b>4.934.128</b>	<b>16.677</b>	<b>8.846.575</b>



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

**PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

**SEZIONE COSTI**

**INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI (Voce 10)**

Ammontano ad euro 450.208 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 10.106 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 100.751.

**SPESE AMMINISTRATIVE (Voce 40)**

Sommano a euro 2.387.350.

In dettaglio si riferiscono alle seguenti voci di costo:

40 a) comprende tutte le spese inerenti al personale che sommano euro 1.392.468.

- salari e stipendi euro 744.793;
- oneri sociali e assicurativi euro 275.538;
- quota di competenza dell'esercizio del trattamento di fine rapporto euro 72.653;
- trattamento di quiescenza euro 27.470 relativo al fondo pensione come da contrattazione integrativa;
- altri oneri e spese per complessivi euro 272.014, così dettagliati:
  - premi di produttività euro 114.625;
  - fringe benefits euro 60.247;
  - altri oneri e spese euro 97.142.

40 b) comprende tutte le altre spese amministrative che sommano euro 994.882. La voci risulta così composta:

- Compensi professionali pari ad euro 328.370 così suddivisi:
  - consulenze e collaborazioni per euro 160.697, che comprende, tra l'altro, le collaborazioni Co.Co.Co. per euro 52.500;
  - consulenze legali per euro 52.519;
  - consulenza qualità e sicurezza per euro 9.548;
  - certificazione di bilancio per euro 53.600;
  - consulenza antiriciclaggio per euro 7.006;
  - consulenza informatica per euro 45.000.
- Compensi organi sociali pari ad euro 204.282:
  - compensi Amministratori per euro 87.022;
  - compensi Sindaci per euro 88.685;
  - compensi Comitato Unico per euro 11.169;
  - altre spese organi sociali per euro 17.406, di cui euro 3.388 per fringe benefits assicurativi a favore del Presidente del Consiglio di Amministrazione.
- Spese generali ed amministrative pari ad euro 343.452:



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

—	locazioni	euro 24.878;
—	spese condominiali e pulizia	euro 25.139;
—	pubblicità e sponsorizzazioni	euro 12.861;
—	abbonamenti e riviste	euro 6.341;
—	quote associative (AIFI – EVCA – IBAN)	euro 18.286;
—	telefoniche	euro 22.479;
—	postali e valori bollati	euro 11.099;
—	materiali di cancelleria per ufficio	euro 15.952;
—	convegni e formazione	euro 1.979;
—	assicurazioni	euro 20.612;
—	utenze	euro 8.010;
—	manutenzioni	euro 9.756;
—	assistenza tecnica	euro 6.327;
—	iva ind.le e costo da pro-rata	euro 58.213;
—	spese per ATI PRISMA	euro 364;
—	abbonamenti banca dati	euro 7.500;
—	spese auto noleggio	euro 8.545;
—	canone utilizzo forward	euro 55.000;
—	contributi enti beneficenza	euro 11.800;
—	altre spese	euro 18.307.

- Altre spese per euro 118.777, di cui euro 84.785 per imposta di registro su registrazione sentenza Menichetti.

**RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI (Voce 50)**

La voce ammonta ad euro 49.988 ed è relativa ad ammortamenti su immobilizzazioni materiali per euro 12.123 e su immobilizzazioni immateriali per euro 37.865.

**RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE, IMPEGNI E RISCHI (Voce 90)**

Il saldo della voce è pari ad euro 170.826 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 132.610 di cui euro 51.250 relativa a crediti commerciali, euro 22.988 per garanzie classi C e euro 58.372 per garanzie classi D;
- alla svalutazione prudenziale su prestiti partecipativi per euro 22.500;
- perdite su crediti commerciali per euro 15.000;
- perdite su garanzie insolvenza liquidate per euro 715.

**RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (Voce 100)**

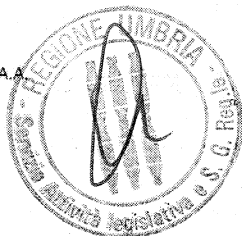
Il saldo della voce è pari ad euro 112.500 ed è relativa alla svalutazione della partecipazioni Cost Spa, Byte Multimedia S.r.l. e Imago S.r.l.

**ONERI STRAORDINARI (Voce 110)**

Ammontano a euro 35.990 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 58.024 e sono relativi a:



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

- effetto positivo della contabilizzazione delle imposte differite e anticipate pari ad euro 28.837;
- accantonamento IRAP dell'esercizio per euro 84.716;
- accantonamento IRES dell'esercizio per euro 2.144.

**SEZIONE RICAVI**

**INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI (Voce 10)**

Tale voce ammonta a euro 127.636 e comprende:

- interessi attivi su titoli euro 55.638;
- interessi attivi su conti correnti bancari euro 15.786;
- interessi attivi su crediti verso clienti euro 56.212.

**COMMISSIONI ATTIVE (Voce 30)**

Ammontano a euro 2.237.826 e sono rappresentate da:

- rimborso spese relativo alla gestione dei Fondi per euro 1.906.647 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";
- maggiore fatturazione a copertura delle spese sostenute in eccedenza rispetto al 5% del totale dei Fondi in gestione rendicontati per euro 206.073;
- commissione di gestione per la gestione del Docup POR FESR 2007-2013 (ATI Prisma 2) relativa all'anno 2012 per euro 108.565;
- compensi per prestazioni di servizi euro 17.116;
- altri ricavi e arrotondamenti per euro - 575.

Si evidenzia che, a partire dall'esercizio 2012, le commissioni per gli interventi e il rimborso spese di istruttoria sono iscritte direttamente nel conto economico dei fondi in gestione. In precedenza tali commissioni erano imputate nel conto economico della Gepafin che ribaltava poi gli oneri di gestione eccedenti i proventi relativi alle commissioni, entro i limiti definiti dalla convenzione con la Regione Umbria e con i criteri riportati nella **PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE** della presente nota.

**ALTRI PROVENTI DI GESTIONE (Voce 70)**

Tale voce ammonta a euro 894.116 è così composta:

- per euro 107.395 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 449.715 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;
- per euro 337.004 per plusvalenza da cessione partecipazione.

**PROVENTI STRAORDINARI (Voce 80)**



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

E' pari a euro 132.842 ed è relativa a sopravvenienze attive maturate nel corso dell'anno. Nella voce è compreso anche il ricavo derivante dall'istanza di rimborso sull'IRAP relativa al costo del lavoro non dedotta dall'IRES negli esercizi 2007-2011 per euro 77.878.

**CONTI D'ORDINE**

**PARTE A – GEPAFIN**

**TERZI PER GARANZIE RILASCIATE (Voce 10)**

Le Convenzioni in essere con le banche prevedono che la Gepafin 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 sul patrimonio netto incrementato dei fondi di valutazione accantonati a fronte di rischi non ancora liquidati. 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 1.716.566 con un fondo rischi accantonato di euro 92.445.

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:

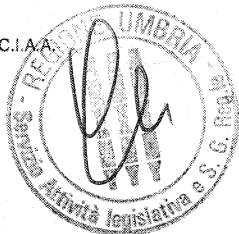
A valere sul Fondo di Garanzia Obiettivo 2 euro 306.124.

A valere sul Fondo Capitale di Rischio – Misura 1, Sottoprogramma 2 Programma Integrato Mediterraneo per la Regione Umbria euro 167.590.

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 1.242.852

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

GEPAFIN PARTE PRIVATA	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE PERFEZIONATE</b>			
CLASSE A	191	956.536	-
CLASSE B	56	287.972	-
CLASSE C	36	313.536	24.763
CLASSE D	54	158.522	67.682
<b>Totale</b>	<b>337</b>	<b>1.716.566</b>	<b>92.445</b>



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

**ATI PRISMA – GESTIONE FONDI TESORERIA (Voce 20)**

Gepafin, 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 sono depositata presso i conti correnti intestati a Gepafin in quanto tesoriera dell'Associazione.

**ATI PRISMA 2 – GESTIONE FONDI TESORERIA (Voce 20)**

Gepafin, 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.

La quota di risorse finanziarie sono depositata presso i conti correnti intestati a Gepafin in quanto tesoriera dell'Associazione.

**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 17.003.919 ed è comprensivo di euro 15.750.000 relativo alle quote del Fondo immobiliare chiuso denominato "Umbria – comparto Monteluce".

\*\*\*

**PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

Il numero medio dei dipendenti occupati durante l'esercizio è pari a diciotto. Al 31 dicembre 2012 risultavano assunti 12 (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 87.022, quelli relativi ai componenti del Collegio Sindacale sommano ad euro 88.684 e quelli di competenza dei membri del Comitato Tecnico Valutativo sono di euro 11.168.

**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

**Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa**

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 10 dicembre 2012 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 10 dicembre 2012 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 2012 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 dell'Umbria S.p.a.	81.375	6	488.250	12,87%
SINLOC S.p.a.	1.000	6	6.000	0,16%
Cassa di Risparmio di Orvieto S.p.a.	2.104	6	12.624	0,33%
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%
<b>Totale</b>	<b>632.061</b>		<b>3.792.366</b>	<b>100%</b>

**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



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

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 dismesse, il Policlinico Monteluca di Perugia e l'Ospedale San Giovanni Battista di Foligno.

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 2012 ammonta ad euro 164.574 ciascuna e quindi complessivamente euro 10.368.162.

Si evidenzia che l'accordo di cessione prevede clausole di regolamentazione delle potenziali minusvalenze e plusvalenze emergenti dall'operazione.

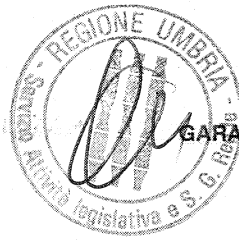
Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto presente nella descrizione della voce **60 AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE** nella presente nota integrativa.

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 aggregate dei seguenti fondi:

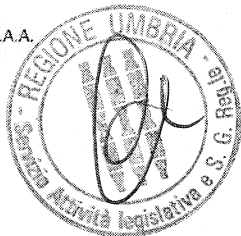
- Fondo Obiettivo 2 Reg.Cee 2052/88;
- Fondo Obiettivo 5/b Reg. Cee 2052/88;



*Bilancio e Nota Integrativa 2012 Gepafin spa*

- 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<sup>a</sup> 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<sup>a</sup> casa;
- Fondo Trancher 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 – Fondo agricoltura
- L.R. 4 – Anticipo Stipendi;
- LR4/2011 Fondo a favore delle imprese danneggiate dal sisma 2009.

Le situazioni dei Fondi sono redatte sulla base dei medesimi principi contabili adottati per il bilancio Gepafin S.p.a.



Bilancio Gepafin spa 2012

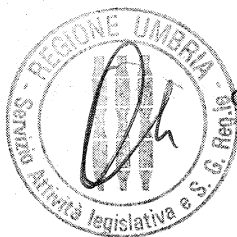
PARTE B) FONDI PER INTERVENTI IN GESTIONE

STATO PATRIMONIALE		
	2012	2011
<b>ATTIVO</b>		
20) CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI:	40.877.718	23.032.134
(a) a vista	40.877.718	23.032.134
(b) altri crediti	0	0
40) Crediti verso la clientela	9.732.435	11.773.566
50) OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI DI DEBITO:	13.885.318	19.068.109
70) PARTECIPAZIONI	11.871.773	13.833.216
130) ALTRE ATTIVITA'	7.304.599	22.129.719
140) RATEI E RISCONTI ATTIVI:	528.156	143.401
(a) ratei attivi	528.156	143.401
(b) risconti attivi	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>84.199.999</b>	<b>89.980.145</b>

STATO PATRIMONIALE		
	2012	2011
<b>PASSIVO</b>		
10) DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI	0	83
50) ALTRE PASSIVITA'	1.787.260	1.153.573
80) FONDI PER RISCHI ED ONERI	9.730.930	4.115.614
95) FONDI PER INTERVENTI	72.681.809	84.710.874
Versamenti	77.771.060	87.634.699
Riserve	-5.089.252	-2.923.825
170) RISULTATO D'ESERCIZIO	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>84.199.999</b>	<b>89.980.145</b>

CONTI D'ORDINE		
	2012	2011
Garanzie	175.792.894	193.348.987
Titoli in deposito presso terzi	14.543.674	16.970.645

CONTO ECONOMICO		
	2012	2011



*Bilancio Gepafin spa 2012*

<b>COSTI</b>		
10) INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI	0	0
20) COMMISSIONI PASSIVE	168.167	162.133
30) PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	0	234.661
40) SPESE AMMINISTRATIVE	2.929.720	2.157.257
70) ACCANTONAMENTI PER FONDI RISCHI ED ONERI	0	0
90) RETTIFICA DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE	8.138.450	4.090.405
100) RETTIFICA DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1.155.443	736.000
110) ONERI STRAORDINARI	267.588	59.773
<b>TOTALE</b>	<b>12.659.368</b>	<b>7.440.231</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>		
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>RICAVI</b>		
10) INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	1.076.162	1.014.915
a) su crediti	416.567	351.052
b) su titoli	407.294	458.403
c) su c/c ed altri	252.301	205.460
20) DIVIDENDI	159.010	337
30) COMMISSIONI ATTIVE	225.935	7.128
40) PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	118.927	0
50) RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E ACC.TI PER GARANZIE E IMPEGNI	0	0
70) ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	10.880.519	6.389.479
80) PROVENTI STRAORDINARI	198.816	28.373
100) RISULTATO D'ESERCIZIO	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>12.659.368</b>	<b>7.440.231</b>

**STATO PATRIMONIALE E CONTI D'ORDINE**

**CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI (Voce 20)**

I Crediti verso Enti Creditizi pari a euro 40.877.718 sono rappresentati da crediti appartenenti alla fascia di vita residua "fino a tre mesi".

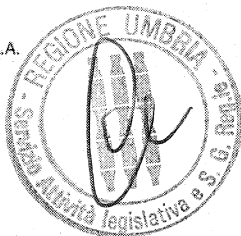
**CREDITI VERSO CLIENTELA (Voce 40)**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 9.732.435 ed è relativa ai seguenti Fondi:

**FONDO MISURA 1.2 "POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5a REGOLAMENTO CEE 2052/88**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 168.511 ed è relativa:

- prestiti partecipativi per euro 160.520;
- crediti verso clienti per il rilascio di garanzie euro 7.990.



*Bilancio Gepafin spa 2012*

**FONDO MISURA 5.5 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5b REGOLAMENTO CEE 2081/93**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 16.323 ed è relativa:

- crediti verso clienti per il rilascio di garanzie euro 200
- crediti per anticipazioni a medio/lungo termine per euro 85.450 al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 69.327.

**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 467 ed è relativa:

- prestiti partecipativi per euro 184.412, interamente svalutati;
- crediti verso clienti per il rilascio di garanzie euro 467.

**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 14.815 ed è relativa:

- 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 11.033;
- crediti verso clienti per il rilascio di garanzie euro 152.

**FONDO AZIONE 2.3.4 FONDO A FAVORE DELL'ECONOMIA SOCIALE GESTORE (ATI PRISMA) -DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 445.577 ed è relativa:

- crediti per anticipazioni soci per euro 40.858;
- prestiti partecipativi per euro 404.719.

**FONDO AZIONE 2.3.2 FONDO PER IL SOSTEGNO FINANZIARIO AI PROCESSI DI RICERCA, INNOVAZIONE E TRASFERIMENTO TECNOLOGICO GESTORE (ATI PRISMA) -DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 923.246 ed è relativa:

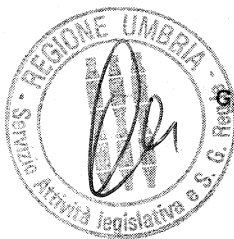
- prestiti partecipativi per euro 1.029.693 al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 106.446.

**FONDO AZIONE 2.3.1 FONDO PER IL CAPITALE DI RISCHIO GESTORE (ATI PRISMA) DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 5.705.861 ed è relativa:

- crediti per transazione cessione partecipazione per euro 73.578;
- crediti per anticipazioni soci per euro 144.473;
- prestiti partecipativi per euro 7.095.066 al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 1.607.256.

**FONDO CEE PER INVESTIMENTI IN CAPITALE DI RISCHIO REGIONE UMBRIA - EX NUOVA FIN MERCHANT S.P.A. - ATI PUBBLICO**



*Bilancio Gepafin spa 2012*

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 8.440 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 2.432.306 ed è relativa:

- crediti per anticipazioni per euro 293.750 al lordo del fondo di svalutazione per euro 58.750;
- prestiti partecipativi per euro 2.396.667, al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 470.000;
- credito per cessione partecipazione Allimep euro 270.639.

**FONDO PER RILASCIO DI GARANZIE DI CUI ALL'ATTIVITA' C2 SERVIZI FINANZIARI ALLE PMI DEL POR FESR 2007-2013**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 1.200 ed è relativa verso la clientela per il rilascio di garanzie.

**FONDO COMUNE MARSCIANO**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 169 ed è relativa verso la clientela per il rilascio di garanzie.

**FONDO AGRICOLTURA**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 785 ed è relativa verso la clientela per il rilascio di garanzie.

**FONDO SOSTEGNO ACCESSO AL CREDITO**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 7.967 ed è relativa verso la clientela per il rilascio di garanzie.

**FONDO REGIONE UMBRIA**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 487 ed è relativa verso la clientela per il rilascio di garanzie.

**FONDO PRO COMMERCIO**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 400 ed è relativa verso la clientela per il rilascio di garanzie.

**FONDO TREANCHED COVER**

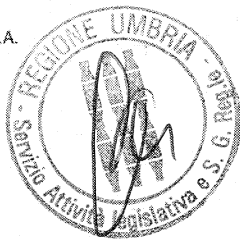
La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 200 ed è relativa verso la clientela per il rilascio di garanzie.

**FONDO MISURA 2.10 SERVIZI FINANZIARI ALLE PMI DEL PROGRAMMA INTEGRATO MEDITERRANEO PER LA REGIONE UMBRIA;**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 297 ed è relativa verso la clientela per il rilascio di garanzie.

**FONDO MISURA 1.1 POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE OBIETTIVO 2 REGOLAMENTO CEE 2052/88**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 3.718 ed è relativa verso la clientela per il rilascio di garanzie.



*Bilancio Gepafin spa 2012*

**FONDO MEDIOFIDI**

La Voce Crediti verso la Clientela somma euro 1.665 ed è relativa:

- crediti per anticipazioni per euro 1.048.982, interamente svalutate;
- crediti verso clienti per il rilascio di garanzie euro 1.665.

**OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO (Voce 50)**

Le obbligazioni e gli altri titoli di debito nel presente esercizio sommano euro 13.885.318, e sono costituiti da:

- prestiti obbligazionari per euro 3.072.477 al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 953.425;
- titoli in portafoglio per euro 11.766.266.

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*

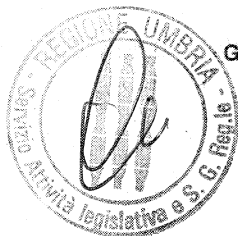
Valore al 31/12/2011	Acquisti	Vendite	Utili (perdite) da negoziazione/ scarti di emissione ZCB	Minus. da valutazione	Riprese di valore	Valore al 31/12/2012
16.008	7.030	11.391	139	20	-	11.766

Il saldo al 31 dicembre 2012 del portafoglio titoli non immobilizzato è pari a euro 9.348.660 ed è così composto:

*Valori in Euro/migliaia*

	Valore di bilancio al 31.12.2012	Valore di mercato al 31.12.2012
a) Titoli di Stato		
Quotati	4.555	4.830
Non Quotati	38	38
b) Altri titoli a reddito fisso		
Quotati	813	862
Non Quotati	1.934	1.986
c) Titoli azionari		
Quotati		
Non Quotati		
d) Altri titoli a reddito variabile		
Quotati	1.973	2.155
Non Quotati	2.453	2.492
a) Fondi		
<b>Totali</b>	<b>11.766</b>	<b>12.363</b>

Si segnala inoltre che nel portafoglio titoli al 31/12/2012 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.



*Bilancio Gepafin spa 2012*

Il saldo al 31 dicembre 2012 del portafoglio titoli immobilizzato è pari a euro 2.417.605 ed è così composto

*Valori in Euro/migliaia*

	Valore di bilancio al 31.12.2012	Valore di mercato al 31.12.2012
a) Titoli di Stato		
Quotati		
Non Quotati		
b) Altri titoli a reddito fisso		
Quotati		
Non Quotati	1.248	1.627
c) Titoli azionari		
Quotati		
Non Quotati		
d) Altri titoli a reddito variabile		
Quotati	1.169	950
Non Quotati		
<b>Totali</b>	<b>2.417</b>	<b>2.577</b>

**PARTECIPAZIONI (Voce 70)**

La voce è pari a euro 11.871.773 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 somma euro 1.500.000 ed è relativa alla partecipazione:

Denominazione	Patrimonio Netto al 31/12/12	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)
<b>Totale</b>				<b>1.500</b>		

*Bilancio al 31/12/2010*

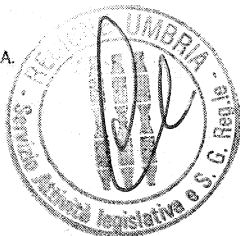
*B .Altre partecipazioni*

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.

*Valori in  
Euro/migliaia*

Società	Saldo 31/12/2011	Incrementi 2012	Decrementi 2012	F.do Svalutazione	Svalutaz. 2012	Saldo 31/12/2012
Partecipazione	1.500	-	-	-	-	1.500
Ansaldo Fuel Cells	1.500	-	-	-	-	1.500



Bilancio Gepafin spa 2012

<b>Totale</b>	<b>1.500</b>	-	-	-	-	-	<b>1.500</b>
---------------	--------------	---	---	---	---	---	--------------

FONDO MISURA 1.2 "POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5B REGOLAMENTO CEE 2052/88

La voce somma euro 456.000 ed è relativa alle partecipazioni:

Valori in Euro/migliaia							
Denominazione	Patrimonio Netto al 31/12/12	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro quota Patrimonio Netto	Pro Quota P.N. - Valore di Bilancio	
Menichetti Studio S.r.l.	n.d.	n.d.	10,10%	456	n.d.	n.d.	
<b>Totale</b>				<b>456</b>			

B Altre Partecipazioni

L'unica partecipazione è rappresentata da Menichetti Studio S.r.l. in liquidazione, sede legale Via Perugia n. 88, Gubbio (PG).

Gepafin, nel corso del 2004, ha sottoscritto una partecipazione di euro 2.500.000 nel capitale sociale della Menichetti Studio S.r.l. Nel corso del 2006, a seguito dell'abbattimento integrale del capitale sociale e della sua ricostituzione, Gepafin ha sottoscritto tale aumento per euro 56.000.

Conseguentemente Gepafin, avvalendosi di un legale esterno, ha dato avvio alle azioni legali, attualmente in corso, a tutela delle proprie ragioni. Anche alla luce della sentenza del 2011 che ha confermato l'obbligo del riacquisto delle quote in capo alla Menichetti International, società di diritto statunitense, ma che in primo grado ha mantenuto per il momento indenne la persona fisica Menichetti Roberto, gli Amministratori hanno prudenzialmente ritenuto opportuno effettuare nell'esercizio un ulteriore accantonamento di euro 300.000, che si somma agli accantonamenti effettuati nei precedenti esercizi per complessivi euro 2.100.000.

Valori in Euro/migliaia

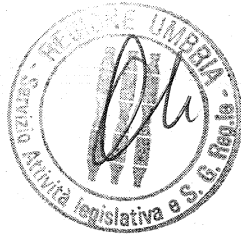
Società	Saldo 31/12/2011	Incrementi 2012	Decrementi 2012	F.do Svalutazione	Svalutaz. 2012	Saldo 31/12/2012
Menichetti Studio srl	2.556	-	-	1.800	300	456
<b>Totale</b>	<b>2.556</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.800</b>	<b>300</b>	<b>456</b>

FONDO MISURA 5.5 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5B REGOLAMENTO CEE 2081/93

La voce è pari a euro 37.000 ed è relativa alle partecipazioni

Valori in Euro/migliaia							
Denominazione	Patrimonio Netto al 31/12/12	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro quota Patrimonio Netto	Pro Quota P.N. - Valore di Bilancio	
Cost S.p.a.	n.d.	n.d.	5,04%	27	n.d.	n.d.	
Gruppo Poligrafico Tiberino S.r.l. *	345	119	35,71%	10	123	113	
<b>Totale</b>				<b>37</b>			

\*Bilancio al 31/12/2011



*Bilancio Gepafin spa 2012*

**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 Cost S.p.a., è stata dichiarata fallita con sentenza del 21 gennaio 2013. La Società ha avviato le procedure per verificare la solvibilità dei soci obbligati al riacquisto delle quote ai sensi dei patti parasociali originariamente sottoscritti e l'eventuale esistenza di patrimoni immobiliari aggredibili. In considerazione di tali eventi, la partecipazione, già oggetto di svalutazione nel corso dei precedenti esercizi, è stata prudenzialmente svalutata per ulteriori euro 110.000.

Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo	Incrementi	Decrementi	F.do	Svalutaz.	Saldo
Partecipazione	31/12/2011	2012	2012	Svalutazione	2012	31/12/2012
COST Spa	275	-	-	138	110	27
Gruppo Poligrafico Tiberino Srl	10	-	-	-	-	10
<b>Totale</b>	<b>375</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>138</b>	<b>110</b>	<b>37</b>

**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 122.000 ed è relativa alle partecipazioni

Denominazione	Patrimonio Netto al 31/12/12	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.	n.d.	n.d.	4,12%	22	n.d.	n.d.
<b>Totale</b>				<b>122</b>		

**A. Partecipazioni rilevanti**

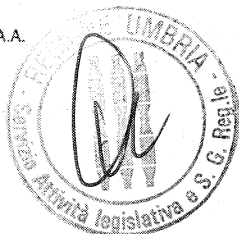
Le partecipazioni rilevanti sono rappresentata da:

- Eurocer Soc. Coop a r.l. in liquidazione, sede Legale 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



*Bilancio Gepafin spa 2012*

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 acquisita da Gepafin (socio sovventore) nell'esercizio 2001. I soci cooperatori, obbligati al riacquisto della partecipazione detenuta da Gepafin in forza di contratto preliminare di compravendita, non hanno adempiuto agli impegni assunti. Gepafin conseguentemente ha attivato azioni legali a tutela dei propri interessi. In attesa degli sviluppi delle azioni, la partecipazione è stata prudenzialmente svalutata.

La Cost S.p.a., è stata dichiarata fallita con sentenza del 21 gennaio 2013. La Società ha avviato le procedure per verificare la solvibilità dei soci obbligati al riacquisto delle quote ai sensi dei patti parasociali originariamente sottoscritti e l'eventuale esistenza di patrimoni immobiliari aggredibili. In considerazione di tali eventi, la partecipazione, già oggetto di svalutazione nel corso dei precedenti esercizi è stata prudenzialmente svalutata per ulteriori euro 90.000.

Valori  
Euro/migliaia

Società	Saldo	Incrementi	Decrementi	F.do	Svalutaz.	Saldo
Partecipazione	31/12/2011	2012	2012	Svalutazione	2012	31/12/2012
Cost Spa	225	-	-	113	90	22
Eurocer scarl	103	-	-	103	-	-
Logistica Umbra srl	100	-	-	-	-	100
<b>Totale</b>	<b>428</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>216</b>	<b>90</b>	<b>122</b>

MISURA 1, SOTTOPROGRAMMA 2 "FONDO DI GARANZIA SUL CAPITALE DI RISCHIO" DEL PROGRAMMA INTEGRATO MEDITERRANEO PER LA REGIONE DELL'UMBRIA - SECONDA FASE

La voce ammonta ad euro 2.598.031 ed è relativa alle partecipazioni:

Valori in Euro/migliaia

Denominazione	Patrimonio Netto al 31/12/12	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro quota Patrimonio Netto	Pro Quota P.N. - Valore Contabile
Gepafin S.p.a.				2.595		
Byte Multimedia S.r.l.	n.d.	n.d.	11,41%	0	n.d.	n.d.
Iso S.p.a.	n.d.	n.d.	5,43%	3	n.d.	n.d.
<b>Totale</b>				<b>2.598</b>		

*A. Partecipazioni rilevanti*

La partecipazione rilevante è la seguente:

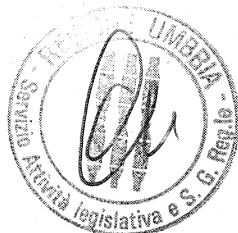
- Gepafin S.p.a.: per i valori di bilancio si rimanda alla Nota Integrativa parte privata

*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.



*Bilancio Gepafin spa 2012*

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 ed accreditato al Conto Economico del relativo prezzo. Poiché alla data di chiusura dell'esercizio, non era stato ancora perfezionato l'atto di cessione delle quote ai soci obbligati al riacquisto, come previsto nell'accordo, la partecipazione risulta ancora iscritta in bilancio, ma è stata integralmente svalutata.

Valori in Euro/migliaia

Società	Saldo 31/12/2011	Incrementi 2012	Decrementi 2012	F.do Svalutazione	Svalutaz. 2012	Saldo 31/12/2012
Partecipazione						
Byte Multimediale srl	29	-	-	-	29	-
Gepafin spa	2.595	-	-	-	-	2.595
ISO Spa	281	-	-	278	-	3
<b>Totale</b>	<b>2.905</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>278</b>	<b>29</b>	<b>2.598</b>

**FONDO AZIONE 2.3.4 FONDO A FAVORE DELL'ECONOMIA SOCIALE GESTORE (ATI PRISMA) -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:

Valori in Euro/migliaia

Denominazione	Patrimonio Netto 31/12/12	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro-quota Patrimonio Netto	Pro quota P.N.- valore di bilancio
Incontro B Soc. Coop	126	(104)	5,21%	59	7	(52)
Borgo Rete Soc. Coop	1.508	109	28,00%	180	422	242
<b>Totale</b>				<b>239</b>		

*A. Partecipazioni rilevanti*

Le partecipazioni rilevanti sono le seguenti:

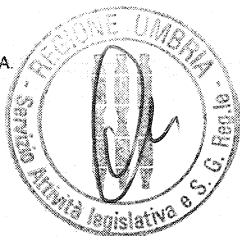
- Incontro B Soc. Coop, sede legale in Via Legnano n. 46 Norcia (PG);
- Borgo Rete Soc. Coop, sede legale in Via F.lli Cairoli n. 24 Perugia

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 31/12/2011	Incrementi 2012	Decrementi 2012	F.do Svalutazione	Svalutaz. 2012	Saldo 31/12/2012
Partecipazione						
Incontro B Soc Coop	59	-	-	-	-	59
Borgo Rete Soc Coop	180	-	-	-	-	180
<b>Totale</b>	<b>239</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>239</b>



*Bilancio Gepafin spa 2012*

**FONDO AZIONE 2.3.2 FONDO PER IL SOSTEGNO FINANZIARIO AI PROCESSI DI RICERCA, INNOVAZIONE E TRASFERIMENTO TECNOLOGICO GESTORE (ATI PRISMA) - DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:**

La voce ammonta a euro 597.500 ed è relativa:

*Valori in Euro/migliaia*

Denominazione	Patrimonio Netto 31/12/12	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro-quota Patrimonio Netto	Pro quota P.N.-valore di bilancio
HTC S.p.a.	2.320	167	24,40%	500	566	66
Harel Umbria Srl *	1.000	(65)	39%	98	200	5
<b>Totale</b>				<b>598</b>		

*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. La partecipazione è stata prudenzialmente svalutata di ulteriori euro 97.500.

*Valori in Euro/migliaia*

Società	Saldo 31/12/2011	Incrementi 2012	Decrementi 2012	F.do Svalutazione	Svalutaz. 2012	Saldo 31/12/2012
Partecipazione						
Aspect Italia Srl	400	-	400	-	-	-
Harel Umbria srl	390	-	-	195	97	98
HTC Spa	500	-	-	-	-	500
<b>Totale</b>	<b>1.290</b>	<b>-</b>	<b>400</b>	<b>195</b>	<b>97</b>	<b>598</b>

**FONDO AZIONE 2.3.1 FONDO PER IL CAPITALE DI RISCHIO GESTORE (ATI PRISMA) -DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:**

La voce ammonta a euro 5.868.019 ed è relativa:

**Bilancio Gepafin spa 2012***Valori in Euro/migliaia*

Denominazione	Patrimonio Netto 31/12/12	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro-quota Patrimonio Netto	Pro quota P.N.-valore di bilancio
Brai Cost S.p.a.	n.d.	n.d.	20%	120	n.d.	n.d.
Pasta Julia	128	(825)	23,40 %	140	30	(170)
Tifast S.r.l.*	5.478	(3.673)	2,81%	1.500	154	(1.346)
1000 Tetti Solari Umbria srl	6.412	127	14,52%	900	931	31
Divisione Eventi S.p.a. *	1.433	(317)	22,42%	321	321	(179)
Elettronica Bio Medicale S.r.l.	21.592	4.561	5,03%	1.500	1.086	(414)
RCM Rapanelli Costruzioni Meccaniche S.p.a.	n.d.	n.d.	19,04%	307	n.d.	n.d.
C.E.L.I. S.p.a. *	1.765	81	31,94%	500	564	64
Vipal S.p.a.	3.159	(76)	19,40%	580	613	33
<b>Totale</b>				<b>5.868</b>		

\* Bilanci al 31/12/2011

**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**

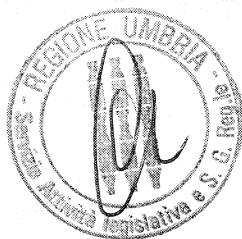
Le altre partecipazioni sono le seguenti:

- 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. A seguito dell'abbattimento del Capitale Sociale per perdite, Gepafin ha provveduto ad adeguare il valore della partecipazione con iscrizione di una perdita pari a euro 178.406. Malgrado ciò, la Società non ha ritenuto di procedere ad alcuna svalutazione alla luce degli accordi di way out stipulati al momento del perfezionamento dell'operazione con i soci.

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,



*Bilancio Gepafin spa 2012*

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. A seguito della dichiarazione di fallimento della società partecipata (sentenza del 29/05/2012), Gepafin ha attivato le azioni previste per il rispetto degli accordi di way out che dovrebbero consentire almeno un parziale recupero delle somme impegnate nella partecipazione. Conseguentemente la società ha ritenuto opportuno procedere, in via prudenziale, ad una svalutazione per euro 131.370, pari al 30% del valore della partecipazione.

Con riferimento alla partecipazione in C.E.L.I. S.p.a., iscritta ad un valore di euro 500,00, si evidenzia che è prevista la stipula dell'atto di cessione della stessa ad un prezzo fissato in euro 614.000 nei primi giorni di giugno 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. La società partecipata ha presentato, nei primi mesi del 2013, domanda di ammissione alla procedura di concordato preventivo. La partecipazione è stata prudenzialmente svalutata per euro 60.000.

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.

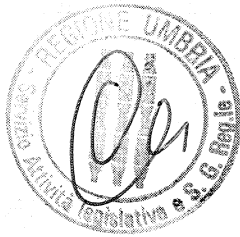
Per quanto attiene alla partecipazione Brai Cost, in considerazione dell'ammissione alla procedura di concordato preventivo con decreto del 13/07/2012, gli Amministratori hanno ritenuto prudente accantonare un'ulteriore svalutazione pari ad euro 120.000. La Gepafin ha dato incarico a un legale al fine 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	31/12/2011	2012	2012	Svalutazione	2012	31/12/2012
Brai Cost	400	-	-	160	120	120
C.E.L.I.	500	-	-	-	-	500
Divisione Eventi Spa	500	-	178	-	-	321
EBM - Elettronica Bio Medicale	1.500	-	-	-	-	1.500
RCM Spa - Rapanelli Costr. Meccaniche	438	-	-	-	131	307
1000 Tetti solari Umbria Srl	900	-	-	-	-	900
Pasta Julia Srl	200	-	-	-	60	140
TIFAST S.r.l.	1.500	-	-	-	-	1.500
Vipal Spa	580	-	-	-	-	580
<b>Totale</b>	<b>6.518</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>160</b>	<b>311</b>	<b>5.868</b>

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:



*Bilancio Gepafin spa 2012*

*Valori in Euro/migliaia*

Denominazione	Patrimonio Netto 31/12/12	Risultato del periodo	% Partecipazione	Valore di bilancio	Pro-quota Patrimonio Netto	Pro quota P.N. - valore di bilancio
Linkweld Italia S.r.l.	n.d.	n.d.	n.d.	0	n.d.	n.d.
<b>Totale</b>				<b>0</b>		

*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 31/12/2011	Incrementi 2012	Decrementi 2012	F.do Svalutazione	Svalutaz. 2012	Saldo 31/12/2012
Partecipazione						
Linkweld S.r.l.	323	-	-	323	-	-
<b>Totale</b>	<b>323</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>323</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**FONDO CEE PER INVESTIMENTI IN CAPITALE DI RISCHIO REGIONE UMBRIA - EX NUOVA FIN MERCHANT S.P.A. - ATI PUBBLICO**

La voce ammonta a euro 34.228 ed è relativa alle partecipazioni:

*Valori in Euro/migliaia*

Denominazione	Patrimonio Netto 31/12/12	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%	34	n.d.	n.d.
Linkweld Italia S.r.l.	n.d.	n.d.	24,04%	0	n.d.	n.d.
<b>Totale</b>				<b>34</b>		

*A. Partecipazioni rilevanti*

- Linkweld S.r.l. (in fallimento), sede legale Corso Tacito, Terni;

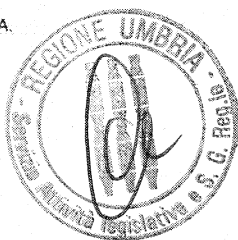
*B Altre Partecipazioni*

- 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.

La partecipazione Imago S.r.l. è stata svalutata per euro 20.000.

*Valori in*



*Bilancio Gepafin spa 2012*

*Euro/migliaia*

Società	Saldo	Incrementi	Decrementi	F.do	Svalutaz.	Saldo
Partecipazione	31/12/2011	2012	2012	Svalutazione	2012	31/12/2012
Linkweld S.r.l.	646	-	-	646	-	-
Imago srl	54	-	-	-	20	34
<b>Totale</b>	<b>700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>646</b>	<b>20</b>	<b>34</b>

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 419.994 ed è relativa alle partecipazioni.

*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
Essemaglia Mode	n.d.	n.d.	8,06%	0	n.d.	n.d.
Vipal Spa	3.159	(76)	14%	419	442	23
<b>Totale</b>				<b>419</b>		

*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 Essemaglia Mode S.r.l. è stata dichiarata fallita. Si è proceduto, pertanto, a svalutare integralmente la partecipazione.

La partecipazione Allimep Srl in data 23 aprile 2012 è stata ceduta anticipatamente al prezzo di euro 412.301, realizzando una plusvalenza pari ad euro 12.301. L'atto di cessione prevede un accordo di dilazionamento del corrispettivo fino al 30 giugno 2017, tramite emissione di titoli cambiari.

*Valori in Euro/migliaia*

Società	Saldo	Incrementi	Decrementi	F.do	Svalutaz.	Saldo
Partecipazione	31/12/2011	2012	2012	Svalutazione	2012	31/12/2012
Vipal Spa	419	-	-	-	-	419
Allimep Srl	400	-	400	-	-	-
Essemaglia Mode	50	-	-	25	25	-
<b>Totale</b>	<b>870</b>	<b>-</b>	<b>400</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>419</b>



*Bilancio Gepafin spa 2012*

**ALTRE ATTIVITÀ (Voce 130)**

La voce somma euro 7.304.599 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 5.908.564;
- credito dei Fondi in gestione verso la Regione Umbria per il versamento delle risorse del fondo L.R. 25/2007 prestito d'onore per euro 30.000;
- credito dei Fondi in gestione verso il Comune di Gualdo Tadino per il versamento delle risorse del fondo L.R. 25/2007 prestito d'onore per euro 120.040;
- il credito verso Gepafin per euro 1.219.396 a fronte del versamento delle somme escusse da Banca Popolare di Spoleto in Amministrazione Straordinaria in un deposito vincolato intestato a Gepafin in qualità di gestore delle somme in oggetto;
- altri crediti per euro 26.499.

**RATEI E RISCOINTI ATTIVI (Voce 140)**

I ratei attivi ammontano a euro 528.156 e sono riferibili alle cedole per interessi su titoli in portafoglio, per euro 89.264, e agli interessi attivi su rate di prestiti ed anticipazioni maturate e non incassate al 31/12/2012, per euro 438.892, al netto del fondo di svalutazione per euro 131.356.

**ALTRE PASSIVITÀ (Voce 50)**

La Voce somma euro 1.787.261 ed è relativa a debiti per la gestione fondi per l'anno 2012.

**FONDO PER RISCHI E ONERI (Voce 80)**

La Voce, pari ad euro 9.730.930, accoglie gli accantonamenti relativi alla svalutazione 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". In particolare la voce comprende gli accantonamenti per le garanzie in classe C per euro 1.768.806 e gli accantonamenti per le classi D per euro 7.962.124.

**FONDO PER INTERVENTI (Voce 95)**

L'ammontare dei fondi di terzi in gestione ammonta ad euro 72.681.808, così composto :

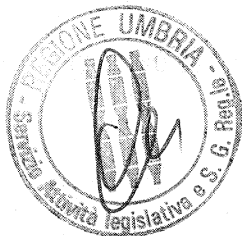
- Capitale pari ad euro 77.771.060;
- Riserve pari ad euro (5.089.252).

**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 2.877.606.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

<i>Valori in Euro/migliaia</i>				
	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Obiettivo 2 (Capitale)	2.920	287	734	2.473
Obiettivo 2 (Riserve)	643	66	304	405
<b>Totali</b>	<b>3.563</b>			<b>2.878</b>



*Bilancio Gepafin spa 2012*

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 2.695.319.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

			Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Obiettivo 5b 2052/88 (Capitale)			2.533	122	834	1.821
Obiettivo 5b 2052/88 (Riserve)			1.970	72	1.168	874
<b>Totali</b>			<b>4.503</b>			<b>2.695</b>

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**

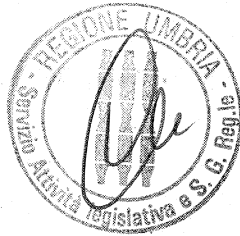
Il Fondo è costituito dai versamenti effettuati dalla Regione dell'Umbria e dall'Unione Europea a valere sul Fondo Misura 10.2 "Servizi finanziari alle piccole e medie imprese" del Programma Integrato Mediterraneo per la Regione Umbria - Seconda Fase e somma euro 368.528.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Misura 2.10 PIM (Capitale)	536	--	(104)	432
Misura 2.10 PIM (Riserve)	(26)	--	(38)	(64)
<b>Totali</b>	<b>510</b>			<b>368</b>

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.



*Bilancio Gepafin spa 2012*

**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 100.884

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

			Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Obiettivo	5B	2081/93				
(Capitale)			1.019	--	391	628
Obiettivo	5B	2081/93	(470)	--	57	(527)
(Riserve)						
<b>Totali</b>			<b>549</b>			<b>101</b>

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 183.258.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

			Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Regione (Capitale)			384	--	30	354
Fondo Regione (Riserve)			(157)	--	14	(171)
<b>Totali</b>			<b>227</b>			<b>183</b>

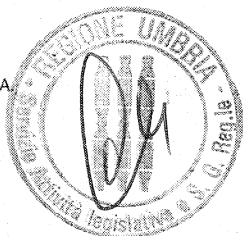
La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno e alle svalutazioni.

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 17.022.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:



*Bilancio Gepafin spa 2012*

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Mediodidi (Capitale)	1.410	--	186	1.224
Fondo Mediodidi (Riserve)	(1.116)	--	90	(1.207)
<b>Totali</b>	<b>294</b>			<b>17</b>

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.

**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 2.036.789.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Agricoltura (Capitale)	2.240	205	311	2.134
Fondo Agricoltura (Riserve)	216	35	154	(97)
<b>Totali</b>	<b>2.456</b>			<b>2.037</b>

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 514.262.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Pic Retex (Capitale)	1.232	--	171	1.061
Fondo Pic Retex (Riserve)	(478)	--	69	(547)
<b>Totali</b>	<b>754</b>			<b>514</b>

La colonna "Decrementi" si riferisce alle perdite per garanzie insolvenze escusse nell'anno, alle svalutazioni 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 2.506.675.



*Bilancio Gepafin spa 2012*

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Pim (Capitale)	3.278	--	293	2.985
Fondo Pim (Riserve)	(320)	--	159	(479)
<b>Totali</b>	<b>2.958</b>			<b>2.506</b>

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 1.393.941.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Sisma (Capitale)	1.618	--	13	1.605
Fondo Sisma (Riserve)	(167)	--	44	(211)
<b>Totali</b>	<b>1.451</b>			<b>1.394</b>

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 369.495.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Pietrafitta (Capitale)	1.299	--	44	1.255
Fondo Pietrafitta (Riserve)	(856)	--	30	(886)
<b>Totali</b>	<b>443</b>			<b>369</b>

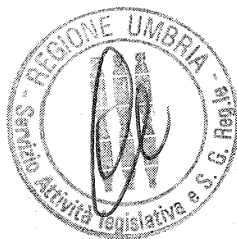
La colonna "Decrementi" comprende le svalutazioni per garanzie insolvenze escusse nell'anno e la perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

**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 739.175.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*



*Bilancio Gepafin spa 2012*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Sisma Imprese (Capitale)	1.007	--	933	74
Fondo Sisma Imprese (Riserve)	(85)	--	22	(107)
Fondo Sisma Imprese (Piat Controg. Confidi) *	772	--	--	772
<b>Totali</b>	<b>1.694</b>			<b>739</b>

La colonna "Decrementi" comprende le svalutazioni per garanzie insolvenze escusse nell'anno e la 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 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Pro Commercio e Servizi ex Ob 2 (Capitale)	851	54	15	890
Fondo Pro Commercio e Servizi ex Ob 2 (Riserve)	(397)	--	29	(427)
<b>Totali</b>	<b>454</b>			<b>463</b>

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 374.963.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo PMI Zone non Phasing Out (Capitale)	926	--	254	672
Fondo PMI Zone non Phasing Out (Riserve)	(269)	--	28	(297)
<b>Totali</b>	<b>657</b>			<b>375</b>

La colonna "Decrementi" comprende le svalutazioni per garanzie insolvenze escusse nell'anno e la perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

**FONDO GARANZIA INTERVENTI EDILIZIA RESIDENZIALE (COOP.VE AUTOCOSTRUTTORI) - D.G.R. 291 DEL 15/02/05 E**



*Bilancio Gepafin spa 2012*

**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 499.739.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

<i>Valori in Euro/migliaia</i>				
	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Edil. Residenziale Autocostr. (Capitale)	549	--	--	549
Fondo Edil. Residenziale Autocostr. (Riserve)	(45)	--	4	(49)
<b>Totali</b>	<b>504</b>			<b>598</b>

La colonna "Decrementi" comprende le svalutazioni per garanzie insolvenze escusse nell'anno e la perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

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<sup>A</sup> 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 1.763.622.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

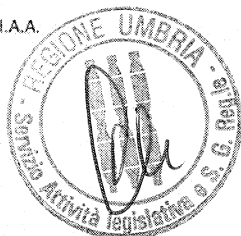
<i>Valori in Euro/migliaia</i>				
	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Edil. Residenziale 1 <sup>A</sup> Abitaz. (Capitale)	1.000	1.000	74	1.926
Fondo Edil. Residenziale 1 <sup>A</sup> Abitaz. (Riserve)	(100)	--	62	(163)
<b>Totali</b>	<b>900</b>			<b>1.763</b>

La colonna "Decrementi" comprende le svalutazioni per garanzie insolvenze escusse nell'anno e la perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

La colonna "Incrementi" comprende il versamento effettuato dalla Regione Umbria a valere sul 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



*Bilancio Gepafin spa 2012*

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 1.145.910.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in mil/Euro*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo 2.3.4 Economia Sociale (Capitale)	1.092	--	--	1.092
Fondo 2.3.4 Economia Sociale (Riserve)	32	22	--	54
<b>Totali</b>	<b>1.124</b>			<b>1.146</b>

La colonna "Incrementi" si riferisce all'utile di esercizio maturato nella gestione del fondo.

**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 3.353.924.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in mil/Euro*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo 2.3.2 Ricerca e Innovazione (Capitale)	3.463	--	208	3.255
Fondo 2.3.2 Ricerca e Innovazione (Riserve)	(6)	105	--	99
<b>Totali</b>	<b>3.457</b>			<b>3.354</b>

La colonna "Incrementi" si riferisce all'imputazione dei risultati positivi maturati nella gestione dei fondi.

La colonna "Decrementi" comprende le svalutazioni per garanzie insolvenze escusse nell'anno e la perdita di esercizio maturata nella gestione del fondo.

**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 568.922.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in mil/Euro*

	Saldo al	Incrementi	Decrementi	Saldo al
--	----------	------------	------------	----------



*Bilancio Gepafin spa 2012*

	31.12.2011		31.12.2012	
Fondo 2.3.3 Garanzia PMI Artigiane (Capitale)	525	14	--	539
Fondo 2.3.2 Garanzia PMI Artigiane (Riserve)	28	1	--	29
<b>Totali</b>	<b>553</b>			<b>568</b>

La colonna "Incrementi" si riferisce all'utile di esercizio maturato nel corso dell'anno e al ripristino dei fondi svalutazioni per alcune posizioni.

**FONDO AZIONE 2.3.3 FONDO PER IL RILASCIO DI GARANZIE A FAVORE DELLE PMI 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 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 2.461.404.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in mil/Euro*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo 2.3.3 Garanzie PMI (Capitale)	2.946	--	678	2.268
Fondo 2.3.3 Garanzie PMI (Riserve)	187	7	--	193
<b>Totali</b>	<b>3.133</b>			<b>2.461</b>

La colonna "Incrementi" e "Decrementi" si riferiscono all'imputazione dei risultati maturati nella gestione dei fondi e alle svalutazioni di garanzie avvenute nel corso dell'anno 2012.

**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:**

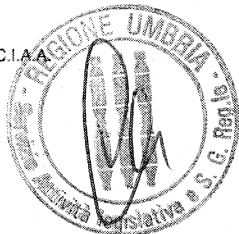
Il Fondo è costituito dalla quota di competenza di Gepafin S.p.a. in qualità di gestore a valere sul Fondo per il sostegno finanziario al Capitale di Rischio gestito dall'Associazione Temporanea d'Impresa ATI PRISMA, nell'ambito della Misura 2.3 Servizi Finanziari alle Imprese del Docup Obiettivo 2 Regione Umbria 2000-2006, somma euro 17.611.552.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in mil/Euro*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo 2.3.1 Capitale di Rischio (Capitale)	18.698	58	1.780	16.977
Fondo 2.3.1 Capitale di Rischio (Riserve)	427	208	--	635
<b>Totali</b>	<b>19.125</b>			<b>17.612</b>

La colonna "Incrementi" e "Decrementi" si riferiscono all'imputazione dei risultati maturati nella gestione dei fondi e alle svalutazioni di garanzie avvenute nel corso dell'anno.



*Bilancio Gepafin spa 2012*

**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 916.532.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Cap di Rischio Ati Pubbl. (Capitale)	1.117	--	--	1.117
Fondo Edil. Residenziale Ati Pubbl. (Riserve)	(203)	2	--	(201)
<b>Totali</b>	<b>914</b>			<b>916</b>

La colonna "Incrementi" si riferisce all'utile di esercizio maturata nella gestione del fondo.

**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 425.043.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Cap di Rischio Ati Pubbl. (Capitale)	1.163	--	20	1.143
Fondo Cap di Rischio Ati Pubbl. (Riserve)	(719)	1	--	(718)
<b>Totali</b>	<b>444</b>			<b>425</b>

La colonna "Decrementi" si riferisce all'imputazione delle svalutazione effettuate nell'anno.

**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 2.026.607.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Sostegno Accesso al Credito (Capitale)	4.194	--	838	3.356



*Bilancio Gepafin spa 2012*

Fondo Sostegno Accesso al Credito (Riserve)	(1.095)	--	235	(1.330)
<b>Totali</b>	<b>3.099</b>			<b>2.026</b>

La colonna "Decrementi" si riferiscono all'imputazione dei risultati maturati nella gestione dei fondi e alle svalutazioni di garanzie avvenute nel corso dell'anno.

**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 800.000.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo L.R. 4 (Capitale)	1.365	--	565	800
Fondo L.R. 4 (Riserve)	0	--	--	0
<b>Totali</b>	<b>1.365</b>			<b>800</b>

La colonna "Decrementi" si riferisce allo spostamento delle risorse al Fondo LR 4 anticipo stipendi.

**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 193.120.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Tranché Cover (Capitale)	250	--	--	250
Fondo Tranché Cover (Riserve)	(44)	--	13	(57)
<b>Totali</b>	<b>206</b>			<b>193</b>

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.

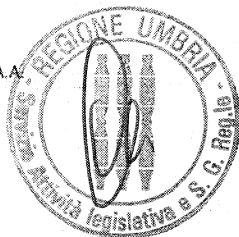
**FONDO COMUNE MARSCIANO**

Il Fondo è costituito con risorse provenienti dal Comune di Marsciano e somma euro 43.565.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Comune Marsciano (Capitale)	48	2	10	40
Fondo Comune Marsciano (Riserve)	3	1	--	4



*Bilancio Gepafin spa 2012*

<b>Totali</b>	<b>51</b>	<b>44</b>
---------------	-----------	-----------

La colonna "Incrementi" e "Decrementi" si riferiscono all'imputazione dei risultati maturati nella gestione dei fondi e alle svalutazioni di garanzie avvenute nel corso dell'anno

**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 267.340 di cui euro 100.000 destinato al rilascio di garanzie.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

				Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo L. R. 25/2007 (Capitale)				200	130	63	267
Fondo L. R. 25/2007 (Riserve)				0	--	--	0
<b>Totali</b>				<b>200</b>			<b>267</b>

La colonna "Incrementi" si riferisce al versamento dei fondi da parte della Regione Umbria. La colonna "Decrementi" si riferisce all'erogazione degli interessi derivanti dall'erogazione dei prestiti sociali.

**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 12.967.326.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

				Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo POR FESR 2007/2013 (Capitale)				21.122	--	8.012	13.110
Fondo POR FESR 2007/2013 (Riserve)				119	--	262	(143)
<b>Totali</b>				<b>21.241</b>			<b>12.967</b>

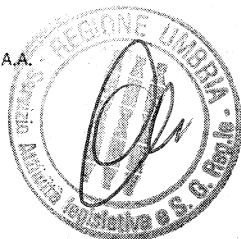
La colonna "Decrementi" si riferiscono all'imputazione dei risultati maturati nella gestione dei fondi e alla ripartizione dei fondi avvenuta nel corso dell'anno 2012.

**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 7.104.241.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*



*Bilancio Gepafin spa 2012*

		Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo POR FESR 2007/2013 (Capitale)		2.904	4.230	--	7.134
Fondo POR FESR 2007/2013 (Riserve)		0	--	29	(29)
<b>Totali</b>		<b>2.904</b>			<b>7.105</b>

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 154.225.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Comune di Gualdo Tadino (Capitale)	150	--	--	150
Fondo Comune di Gualdo Tadino (Riserve)	3	1	--	4
<b>Totali</b>	<b>153</b>			<b>154</b>

La colonna "Incrementi" si riferisce all'utile di esercizio maturato nell'anno.

**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 19.556.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

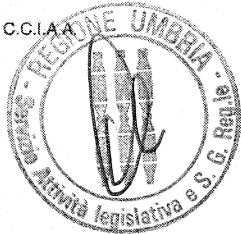
*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo Comune di Gualdo Cattaneo (Capitale)	20	--	--	20
Fondo Comune di Gualdo Cattaneo (Riserve)	--	--	--	0
<b>Totali</b>	<b>20</b>			<b>20</b>

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 4.927.850.



*Bilancio Gepafin spa 2012*

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo PSR 2007/2013 (Capitale)	4.800	--	--	4.800
Fondo PSR 2007/2013 (Riserve)	--	128	--	128
<b>Totali</b>	<b>4.800</b>			<b>4.928</b>

La colonna "Incrementi" si riferisce all'utile di esercizio maturato nel corso dell'anno.

**FONDO DESTINATO AL SOSTEGNO AL REDDITO DEI SOGGETTI INTERESSATI DA CRISI AZIENDALI O OCCUPAZIONALI - L.R. 4  
 DEL 5 MARZO 2009**

Il Fondo somma euro 499.798.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo L.R. 4/2009 anticipo stipendi (Capitale)	500	--	--	500
Fondo L.R. 4/2009 anticipo stipendi (Riserve)	--	--	--	--
<b>Totali</b>	<b>500</b>			<b>500</b>

**FONDO DESTINATO AL SOSTEGNO DELLE IMPRESE DANNEGGIATE DAL SISMA 2009 - L.R. 4 /2011**

Il Fondo somma euro 95.715

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha avuto il seguente andamento:

*Valori in Euro/migliaia*

	Saldo al 31.12.2011	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2012
Fondo L.R. 4/2009 anticipo stipendi (Capitale)	--	135	39	96
Fondo L.R. 4/2009 anticipo stipendi (Riserve)	--	--	--	--
<b>Totali</b>	<b>0</b>			<b>96</b>

La colonna "Incrementi" si riferisce al versamento effettuato dalla Regione Umbria.  
 La colonna "Decrementi" si riferisce all'erogazione dei contributi a favore delle imprese danneggiate dal sisma.

\*\*\*

**CONTI D'ORDINE**

**TERZI PER GARANZIE RILASCIATE**

La voce somma ad euro 175.792.894 ed è relativa ai seguenti fondi:



*Bilancio Gepafin spa 2012*

**FONDO MISURA 1.1 "POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 2 REGOLAMENTO CEE 2052/88**

La Voce somma ad euro 21.404.791.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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".

Obiettivo 2 - Regolamento CEE 2052/88	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	63	7.303.765	
CLASSE B	27	5.369.214	
CLASSE C	18	3.058.492	426.285
CLASSE D	41	5.673.320	1.104.878
<b>Totale</b>	<b>149</b>	<b>21.404.791</b>	<b>1.531.163</b>

**FONDO MISURA 1.2 "POTENZIAMENTO DEI SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5b REGOLAMENTO CEE 2052/88**

La Voce somma euro 34.504.595.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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".

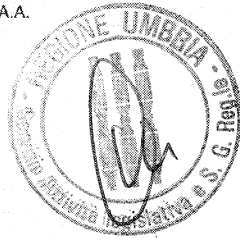
Obiettivo 5b Reg. Cee 2052/88	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	97	20.678.353	
CLASSE B	25	1.951.431	
CLASSE C	26	4.882.532	208.412
CLASSE D	34	6.992.279	1.928.312
<b>Totale</b>	<b>182</b>	<b>34.504.595</b>	<b>2.136.724</b>

**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 6.522.989.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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".

Misura 2.10 PIM Regolamento CEE 2052/88	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			



*Bilancio Gepafin spa 2012*

CLASSE A	27	4.784.372	
CLASSE B	5	829.495	
CLASSE C	6	509.937	88.140
CLASSE D	6	399.185	222.048
<b>Totale</b>	<b>44</b>	<b>6.522.989</b>	<b>310.188</b>

**FONDO MISURA 5.5 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" OBIETTIVO 5b REGOLAMENTO CEE 2081/93**

La Voce somma ad euro 5.140.925.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

Obiettivo 5b Reg. Cee 2081/93 - Garanzie	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	28	2.070.437	
CLASSE B	6	1.111.573	
CLASSE C	8	831.658	133.363
CLASSE D	11	1.127.257	438.670
<b>Totale</b>	<b>53</b>	<b>5.140.925</b>	<b>572.033</b>

**FONDO REGIONE UMBRIA**

La Voce somma ad euro 2.751.922.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

Regione Umbria	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	21	2.124.864	
CLASSE B	7	275.716	
CLASSE C	2	219.537	37.093
CLASSE D	4	131.805	41.448
<b>Totale</b>	<b>34</b>	<b>2.751.922</b>	<b>78.541</b>

**FONDO PER IL CONSOLIDAMENTO DELLE PASSIVITÀ A BREVE - Ex MEDIOFIDI**

La Voce somma ad euro 2.621.684.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":



*Bilancio Gepafin spa 2012*

Fondo Ex Mediofidi	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	13	1.253.452	
CLASSE B	5	810.815	
CLASSE C	10	140.873	11.651
CLASSE D	11	416.544	234.334
<b>Totale</b>	<b>39</b>	<b>2.621.684</b>	<b>245.985</b>

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 15.493.724

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

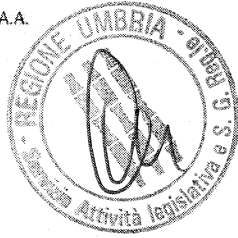
Fondo Agricoltura - Regolamento CE 2081/93	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	120	10.467.434	
CLASSE B	24	2.541.466	
CLASSE C	8	1.856.401	186.744
CLASSE D	5	574.423	145.423
<b>Totale</b>	<b>157</b>	<b>15.439.724</b>	<b>332.167</b>

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 6.339.685.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

Pic Retex 1993/97 - Garanzie	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	40	3.609.577	
CLASSE B	6	886.058	
CLASSE C	9	906.111	76.690
CLASSE D	12	937.939	176.556
<b>Totale</b>	<b>67</b>	<b>6.339.685</b>	<b>253.246</b>



Bilancio Gepafin spa 2012

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 1.158.279.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

Capitale di Rischio PIM Reg. Cee 2088/85	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	8	65.537	
CLASSE B	5	45.632	
CLASSE C	10	831.854	10.095
CLASSE D	8	215.255	272.532
<b>Totale</b>	<b>31</b>	<b>1.158.279</b>	<b>282.627</b>

FONDO PER GLI INTERVENTI A FAVORE DEI PRIVATI DANNEGGIATI DAL SISMA DEL 1997

La Voce somma ad euro 94.293.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	1	68.600	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	1	25.693	12.847
<b>Totale</b>	<b>2</b>	<b>94.293</b>	<b>12.847</b>

FONDO "PIETRAFITTA"

La Voce somma ad euro 547.191.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

Area Pietrafitta	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi



*Bilancio Gepafin spa 2012*

<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	3	104.514	
CLASSE B	1	-	
CLASSE C	-	442.677	44.268
CLASSE D	-	-	
<b>Totale</b>	<b>4</b>	<b>547.191</b>	<b>44.268</b>

**FONDO PER GLI INTERVENTI A FAVORE DELLE IMPRESE AVENTI SEDE OPERATIVA NEI COMUNI DANNEGGIATI DAL SISMA DEL 1997**

La Voce somma ad euro 8.412.161.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

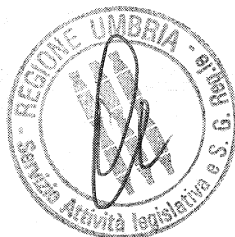
Fondo Sisma 3 PIAT per le imprese	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	32	3.362.576	
CLASSE B	14	1.787.297	
CLASSE C	7	1.309.651	70.734
CLASSE D	10	1.952.637	869.144
<b>Totale</b>	<b>63</b>	<b>8.412.161</b>	<b>939.878</b>

**FONDO PRO-COMMERCIO E SERVIZI EX OBIETTIVO 2 DELIBERA G.R. NR 1697 DEL 04/12/2002**

La Voce somma ad euro 7.886.821.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

Pro Commercio e Servizi ex Obiettivo 2 - Delibera G.R. n°1697 del 4 dicembre 2002	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	46	4.353.615	
CLASSE B	14	1.229.507	
CLASSE C	15	723.698	45.667
CLASSE D	15	1.580.001	164.565
<b>Totale</b>	<b>90</b>	<b>7.886.821</b>	<b>210.232</b>



*Bilancio Gepafin spa 2012*

**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 6.923.786.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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".

PMI Comune di Perugia non phasing out	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	31	4.959.061	
CLASSE B	2	553.753	
CLASSE C	6	677.805	53.822
CLASSE D	3	733.167	245.068
<b>Totale</b>	<b>42</b>	<b>6.923.786</b>	<b>298.890</b>

**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 5.855.053

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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".

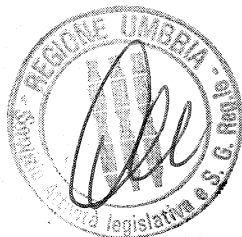
F.do Gar. Interv. Edil. Res.le (coop.ve autocostr.) - D.G.R. 291 del 15/02/05 e 2075 del 7/12/05	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	64	5.855.053	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
<b>Totale</b>	<b>64</b>	<b>5.855.053</b>	<b>-</b>

**FONDO GARANZIA EDILIZIA RESIDENZIALE - ACQUISTO 1^ ABITAZIONE - D.G.R. N. 291 DEL 15/02/2005 E N. 2075 DEL 07/12/2005.**

La Voce somma ad euro 15.612.100.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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 31/12/2012	Fondo rischi



*Bilancio Gepafin spa 2012*

<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	144	13.352.109	
CLASSE B	22	1.910.116	
CLASSE C	2	222.299	50.146
CLASSE D	1	127.576	24.413
<b>Totale</b>	<b>169</b>	<b>15.612.100</b>	<b>74.559</b>

**FONDO AZIONE 2.3.4 FONDO A FAVORE DELL'ECONOMIA SOCIALE GESTORE (ATI PRISMA) - DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:**

La Voce somma ad euro 5.141.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

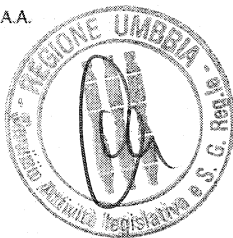
<b>Economia Sociale</b>	<b>Numero operazioni</b>	<b>Rischio Totale 31/12/2012</b>	<b>Fondo rischi</b>
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	1	5.141	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>5.141</b>	<b>-</b>

**FONDO AZIONE 2.3.2 FONDO PER IL SOSTEGNO FINANZIARIO AI PROCESSI DI RICERCA, INNOVAZIONE E TRASFERIMENTO TECNOLOGICO GESTORE (ATI PRISMA) DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:**

La Voce somma ad euro 2.011.726.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

<b>innovazione tecnologica</b>	<b>Numero operazioni</b>	<b>Numero operazioni</b>	<b>Rischio Totale 31/12/2012</b>
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	5	1.993.750	
CLASSE B	1	17.976	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
<b>Totale</b>	<b>6</b>	<b>2.011.726</b>	<b>-</b>



Bilancio Gepafin spa 2012

**FONDO AZIONE 2.3.3 FONDO PER IL RILASCIO DI GARANZIE A FAVORE DI PMI ARTIGIANE GESTORE (ATI PRISMA) DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:**

La Voce somma ad euro 1.223.380.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

PMI artigiane	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE PERFEZIONATE</b>			
CLASSE A	18	823.224	
CLASSE B	6	280.366	
CLASSE C	1	45.412	
CLASSE D	1	74.378	59.695
<b>Totale</b>	<b>26</b>	<b>1.223.380</b>	<b>59.695</b>

**FONDO AZIONE 2.3.3 FONDO PER IL RILASCIO DI GARANZIE A FAVORE DELLE PMI GESTORE (ATI PRISMA) DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:**

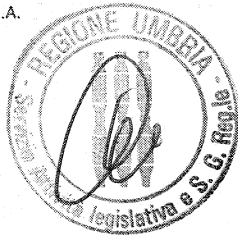
La Voce somma ad euro 7.682.860.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

PMI	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	24	3.905.793	
CLASSE B	5	581.419	
CLASSE C	10	2.474.210	36.068
CLASSE D	5	721.438	657.052
<b>Totale</b>	<b>44</b>	<b>7.682.860</b>	<b>693.120</b>

**FONDO AZIONE 2.3.1 FONDO PER IL CAPITALE DI RISCHIO GESTORE (ATI PRISMA) DI CUI ALLA MISURA 2.3 "SERVIZI FINANZIARI ALLE IMPRESE" DEL DOCUP OBIETTIVO 2 REGIONE UMBRIA 2000-2006:**

La Voce somma ad euro 672.036.



*Bilancio Gepafin spa 2012*

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

capitale di rischio	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE PERFEZIONATE</b>			
CLASSE A	6	84.601	
CLASSE B	1	2.940	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	2	584.495	-
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>672.036</b>	<b>-</b>

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 11.438.663.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

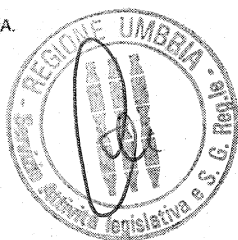
ATI PRISMA 2 POR 2007/2013	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	11	1.347.730	
CLASSE B	3	90.933	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
<b>Totale</b>	<b>14</b>	<b>1.438.663</b>	<b>-</b>

FONDO SOSTEGNO ACCESSO AL CREDITO - DELIBERA G.R. 68 DEL 20/01/2009

Il totale della Voce "Garanzie rilasciate" è pari ad euro 19.523.714.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	428	8.828.312	



*Bilancio Gepafin spa 2012*

CLASSE B	191	4.700.498	
CLASSE C	91	2.793.428	278.684
CLASSE D	74	3.201.476	1.365.138
<b>Totale</b>	<b>784</b>	<b>19.523.714</b>	<b>1.643.822</b>

**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 918.736.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	69	918.736	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
<b>Totale</b>	<b>69</b>	<b>918.736</b>	<b>-</b>

**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 514.192.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	7	413.362	
CLASSE B	4	100.830	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
<b>Totale</b>	<b>11</b>	<b>514.192</b>	<b>-</b>

**FONDO COMUNE MARSCIANO**

Il totale della Voce "Garanzie rilasciate" è pari ad euro 291.493.



*Bilancio Gepafin spa 2012*

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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":

	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>Fondo Comune Marsciano</b>			
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	19	161.920	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	4	109.450	10.945
CLASSE D	1	20.123	-
<b>Totale</b>	<b>24</b>	<b>291.493</b>	<b>10.945</b>

**FONDO COMUNE GUALDO TADINO**

Il totale della Voce "Garanzie rilasciate" è pari ad euro 294.954.

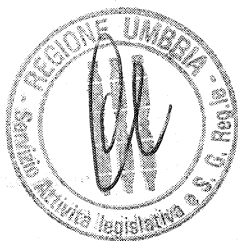
Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 classificate sulla base della classe di rischio ed i relativi dubbi esiti determinati sulla base di quanto precedentemente esposto nella Parte A- Criteri di valutazione, alla voce "Garanzie e impegni":

	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>Fondo Comune Gualdo Tadino</b>			
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	17	294.954	
CLASSE B	-	-	
CLASSE C	-	-	
CLASSE D	-	-	
<b>Totale</b>	<b>17</b>	<b>294.954</b>	<b>-</b>

\*\*\*

Si riporta di seguito il dettaglio delle garanzie in essere al 31 dicembre 2012 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

<b>TOTALE FONDI PER INTERVENTI</b>	Numero operazioni	Rischio Totale 31/12/2012	Fondo rischi
<b>GARANZIE</b>			
CLASSE A	1.343	103.190.842	-
CLASSE B	374	25.077.036	-
CLASSE C	233	22.036.025	1.768.807
CLASSE D	245	25.488.991	7.962.123
<b>Totale</b>	<b>2.195</b>	<b>175.792.894</b>	<b>9.730.930</b>



*Bilancio Gepafin spa 2012*

\*\*\*

TITOLI DI PROPRIETA' IN DEPOSITO PRESSO TERZI

La voce somma ad euro 14.543.674 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 2.451.202.

**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 3.504.097.

**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 2.590.803.

**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 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 1.329.000

**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 1.855.992.

**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 428.748.



*Bilancio Gepafin spa 2012*

**FONDO PMI ZONE NON PHASING OUT DELIBERA G.R. N. 1625 DEL 27/10/2004 (COSTITUITO CON RISORSE Ob 5B 2052/88)**

I titoli di proprietà in deposito presso terzi ammontano a nominali euro 429.170.

**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 479.000.

**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 168.167 e sono relative ad acquisti/vendite di titoli ed a operazioni sui conti correnti.

##### SPESE AMMINISTRATIVE (Voce 40)

La Voce somma euro 2.929.720 e comprende commissioni di pertinenza dei Fondi a fronte dell'attività di gestione del Fondo stesso effettuata da Gepafin.

##### RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE, IMPEGNI E RISCHI (Voce 90)

Il saldo della voce è pari ad euro 8.138.451 ed è relativa:

- agli accantonamenti 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 6.224.543, di cui euro 1.377.470 per garanzie classi C e euro 4.847.073 per garanzie classi D;
- alla svalutazione su prestiti partecipativi per euro 1.209.517;
- alla svalutazione su anticipazioni a soci per euro 58.750;
- alla svalutazione dei ratei attivi su interessi maturati e non incassati relativamente a prestiti partecipativi e anticipazioni a soci, per euro 131.356;
- alla svalutazione su prestiti obbligazionari per euro 500.000;
- perdite su garanzie per rischio insolvenza liquidate nel corso dell'esercizio per euro 14.284

##### RETTIFICA VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (Voce 100)

La voce ammonta a euro 1.155.443 ed è relativa alla svalutazione su partecipazioni, come dettagliatamente rappresentato nella sezione PARTECIPAZIONI.

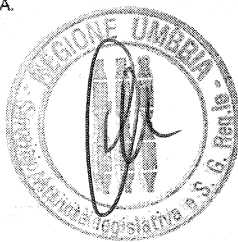
##### ONERI STRAORDINARI (Voce 110)

La voce ammonta a euro 267.588 per sopravvenienze passive.

##### INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI (Voce 10)

Somma euro 1.076.162 e comprende:

- interessi attivi su conti correnti bancari euro 252.301;
- interessi attivi su crediti euro 416.567;
- interessi attivi su titoli euro 407.294.



*Bilancio Gepafin spa 2012*

**DIVIDENDI (Voce 20)**

La voce ammonta a euro 159.010 ed è relativa ai dividendi liquidati dalla partecipata Elettronica Bio Medicale S.r.l. nel corso del 2012.

**COMMISSIONI ATTIVE (Voce 30)**

La voce ammonta a euro 225.935 sono rappresentate da:

- compensi richiesti alla clientela per il perfezionamento delle pratiche di garanzia rilasciate dalla società per euro 174.110;
- compensi richiesti alla clientela per il rimborso spese di istruttoria connesso al perfezionamento delle pratiche di garanzia per euro 51.795;
- arrotondamenti attivi per euro 30.

Si evidenzia che, a partire dall'esercizio 2012, le commissioni per gli interventi e il rimborso spese di istruttoria sono iscritte direttamente nel conto economico dei fondi in gestione. In precedenza tali commissioni erano imputate nel conto economico della Gepafin che ribaltava poi gli oneri di gestione eccedenti i proventi relativi alle commissioni, entro i limiti definiti dalla convenzione con la Regione Umbria e con i criteri riportati nella parte A – Criteri di valutazione della presente nota.

**PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE (Voce 40)**

Ammonta a euro 118.927.

**ALTRI PROVENTI DI GESTIONE (Voce 70)**

Tale voce ammonta a euro 10.880.519 ed è composta:

- per euro 9.936.820 dall'utilizzo dei fondi iscritti a patrimonio a fronte di liquidazioni di perdite su garanzie per rischio insolvenza, svalutazioni a presidio del potenziale rischio di perdita sulle garanzie e per il risultato di esercizio dei fondi in gestione;
- per euro 855.828 da rimborsi FEI;
- per euro 87.870 da plusvalenze derivanti dalla cessione delle partecipazioni Aspect Italia S.r.l. e Allimep S.r.l.

**PROVENTI STRAORDINARI (Voce 80)**

La voce ammonta a euro 198.816 ed accoglie le sopravvenienze attive e rettifiche su fondi.

\*\*\*

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.

*Copia su supporto informatico conforme all'originale documento su supporto cartaceo, ai sensi degli articoli 38 e 47 del D.P.R. 445/2000 che si trasmette ad uso Registro Imprese  
"Si dichiara e attesta che non è obbligatorio il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e che in ogni caso il presente bilancio e la presente nota integrativa in formato PDF/A è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società."*