

AGENZIA REGIONALE PER IL RECUPERO EDILIZIO S.P.A.
 Sede in Via Peschiera 16 - 16122 GENOVA
 R.I. Genova - C.F./P.IVA n.03102670100 - R.E.A.n.317622
 Capitale Sociale Euro 520.000,00 I.V.
 Società soggetta alla direzione e coordinamento di FI.L.S.E. S.p.A.

NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2012

La presente Nota integrativa fa parte integrante del Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2012 ed è stata redatta in forma abbreviata in conformità del disposto dell'art.10,D.Lgs 9 aprile 1991 tradotto nell'art.2427 c.c..

Il bilancio è stato redatto sulla base della struttura, dei principi di redazione e dei criteri di valutazione contenuti nel citato Decreto legislativo.

La struttura dello Stato patrimoniale, del Conto economico e della Nota integrativa è conforme alle vigenti disposizioni normative.

1) Criteri applicati nella valutazione di bilancio

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

I criteri di valutazione più significativi adottati nella redazione del bilancio di esercizio, conformemente al disposto dell'art. 2426 c.c., sono i seguenti:

VOCI DELL'ATTIVO

- Immobilizzazioni immateriali (voce B.I)

Le immobilizzazioni immateriali (software ricevuto in licenza d'uso) sono state iscritte al costo d'acquisto, secondo il disposto dell'art.2426 c.c. e, con il consenso del Collegio sindacale, sono state decurtate delle relative quote di ammortamento diretto nella misura del 20% del costo in ragione d'anno.

- Immobilizzazioni materiali (voce B.II)

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

Gli ammortamenti sono calcolati per quote costanti sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile stimata dei cespiti, coincidenti con le aliquote ordinarie fiscali nella misura massima consentita.

Le aliquote di ammortamento sono ridotte del 50% per i beni acquisiti nell'esercizio, nell'assunto che i cespiti acquistati in corso d'anno siano entrati in funzione, mediamente a metà periodo.

- Immobilizzazioni finanziarie (voce B.III)

Le immobilizzazioni finanziarie sono rappresentate dalla partecipazione nella Società collegata Ri.Genova S.r.l. rappresentativa alla fine dell'esercizio di una quota pari al 25,2926% del suo Capitale Sociale ed è stata valutata al costo di sottoscrizione secondo quanto disposto dall'art. 2426 c.c..

- Rimanenze (voce C.I) - Lavori in corso su lavorazione

Trattasi di servizi in corso di produzione effettuati su ordinazione di clienti; la valutazione è stata effettuata sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati, ovvero della quota maturata degli eventuali contributi riconosciuti alla Società per l'attività svolta.

La valutazione dell'avanzamento delle commesse al 31 dicembre viene effettuato, secondo i principi di prudenza e competenza, sulla base di un'analisi tecnica dell'attività svolta a tale data e della restante attività da effettuare nei successivi esercizi per portare a conclusione la commessa stessa.

- Crediti (voce C.II)

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo ritenuto coincidente con il loro valore nominale.

- Disponibilità liquide (voce C.IV)

Sono le giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e la liquidità esistente nella cassa sociale alla chiusura dell'esercizio.

- Ratei e risconti (voce D)

Sono contabilizzati tenendo conto della competenza temporale dei costi e dei ricavi, iscrivendo proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza dell'esercizio successivo.

VOCI DEL PASSIVO

- Fondi per rischi ed oneri (voce B)

I fondi per rischi ed oneri sono stati valutati secondo i principi generali della competenza e della prudenza operando accantonamenti a copertura di perdite o debiti di esistenza certa o probabile, di natura determinata, dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza (art.2424-bis c.c.).

- Trattamento di fine rapporto (voce C)

Il "Trattamento di fine rapporto" è stato calcolato secondo quanto previsto dall'art.2120 c.c. e comprende gli accantonamenti effettuati in base all'anzianità maturata a fine esercizio dal personale dipendente, in conformità alle leggi ed al contratto di lavoro vigente, al netto di eventuali utilizzi.

- Debiti (voce D)

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

- Ratei e risconti (voce E)

Sono contabilizzati tenendo conto della competenza temporale dei costi e dei ricavi, iscrivendo costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza dell'esercizio successivo e ricavi che, pur essendo di competenza degli esercizi successivi, hanno avuto manifestazione numeraria nel corso dell'esercizio.

COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO

Sono stati tutti iscritti secondo il principio della competenza.

2) Variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'Attivo e del Passivo

Si riporta qui di seguito il prospetto relativo alle variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'Attivo e del Passivo:

| <u>ATTIVO</u> | | | | |
|---------------|------------------|-------------------------|------------|-------------------------------------|
| B) | Immobilizzazioni | | | |
| | D) Immateriali | Consistenza Iniziale | Incremento | Decremento Consistenza Finale |
| | | | | <i>ent</i> |

| | | | | |
|---|------------|----------------|--------------|------------|
| 1) Oneri pluriennali | 3.289 | - - | 3.289 | - |
| 3) Brevetti e diritti utilizzo opere dell'ingegno | 840 | 165 - | 431 | 574 |
| -) Fondo di ammortamento ord. | - 3.720 | 3.720 - | 248 - | 248 |
| Totale | 409 | 3.885 - | 3.968 | 326 |

| II) Materiali | Consistenza Iniziale | Incremento | Decremento | Consistenza Finale |
|----------------------------------|----------------------|----------------|------------|--------------------|
| 4) Altri beni (macchine elettr.) | 44.018 | 1.163 | - | 45.181 |
| 4) Altri beni (arredi e mobili) | 516 | - | - | 516 |
| -) Fondo di ammortamento ord. | - 43.186 | - - | 988 - | 44.174 |
| Totale | 1.348 | 1.163 - | 988 | 1.523 |

| III) Finanziarie | Consistenza Iniziale | Incremento/Decremento | Consistenza Finale |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
| 1) Partecipazioni in: | | | |
| a) imprese collegate | 172.480 | - | 172.480 |

Le immobilizzazioni finanziarie sono rappresentate da una quota di partecipazione al capitale sociale

della Ri.Genova - Riqualificazione Urbana Genova S.r.l. - con sede legale in Genova, via Paschiera 16,

dell'entità del 25,2926% del suo capitale sociale.

| III) Finanziarie | Consistenza Iniziale | Incremento/Decremento | Consistenza Finale |
|-------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
| 4) Azioni proprie | 14.860 | - | 14.860 |

La consistenza deriva dall'acquisto di n.3.418 azioni proprie da A.P.E. e n. 28.158 azioni proprie da Dexia Crediop.

| C) Attivo Circolante | Consistenza Iniziale | Incremento/Decremento | Consistenza Finale |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
| I) Rimanenze | | | |
| 3a) Lavori in corso su ordinazione | 1.071.517 - | 22.835 | 1.048.682 |
| Totale | 1.071.517 - | 22.835 | 1.048.682 |

Tali voci sono così composte:

3a) Lavori in corso su ordinazione:

= da Regione Liguria

- Convenzione DGR n.1139/2008 - Programma annuale 2008:

B3 Biosostenibilità Social Housing (95%)

42.750

- Convenzione DGR n.613/11 - Programma annuale 2011:

A1 Interv.sperim.prefabbricaz. per ERS (40%)

21.320

B2 Osservatorio Sistema Abitativo (60%)

20.250

- Conv.DGR1449/09+DGR 1450/11-art.5.5 az.4.1 PORFESR 2007-13 (54,76%)

99.136

- Convenzione DGR 613/11 - Programma annuale 2012

A1 Avviso pubblico Fondo Imm. Social Housing (50%)

39.341

B2 Agenzie sociali Casa e Fondo garanzia locaz. Can.Mod. (80%)

9.600

Totale commesse da Regione Liguria

232.397

= da Altri Enti con Fondi di anticipazione regionali

- Conv.DGR n.613/2011-Art.6 Dotaz.finanz.progetti interesse regionale:

Comune di Genova-ass.tecn.federalismo demaniale Magazzini del Sale (80%)

18.480

| | |
|--|--------|
| Comune di Genova-ass.tecn.federalismo demaniale Elenco cespiti (95%) | 22.278 |
| = da Altri Enti con incarichi diretti | |
| - FILSE - Ass.tecn.monitoraggio ricettività diffusa (60%) | 12.000 |
| - FILSE - Ass.tecn.Liquidazione ricettività diffusa (80%) | 4.000 |
| - FILSE - Ass.tecn.Istruttoria bando piccoli comuni (10%) | 13.475 |
| - Comune di Quiliano-Attuazione interv. SH Case Gialle - Integraz.2011 (80%) | 13.256 |
| - Comune di Genova- Assist.tecn.programma POGAS (90%) | 24.950 |
| = da Altri Enti (in fase di formalizzazione) | |

| | |
|-------------------------------|----------------|
| Totale commesse da Altri Enti | 108.439 |
|-------------------------------|----------------|

| | |
|---|----------------|
| = da Ri.Genova | |
| - Convenzione 14/03/2006 art.3 Prestazioni tecniche relative al Contratto di Quartiere II del Ghetto : | |
| - Gestione int.2.4 "P.U.O.-Intervento sperimentale di ricomposizione volumetrica" - (95%) | 10.030 |
| - Attiv.sperimentali connesse alla progettazione int.2.4 (95%) | 32.300 |
| - Attiv.sperimentali connesse alla partecipazione dei cittadini int.2.4 (95%) | 25.921 |
| - Attiv.sperimentali connesse alla progettazione int.3 (97%) | 436 |
| - Attiv.sperimentali connesse alla partecipazione dei cittadini int.3 (97%) | 25.928 |
| - Convenzione 14/03/2006 art.4 Prestazioni tecniche relative ad immobili in proprietà o in comodato Ri.geNova : | |
| - Gestione attività di sperimentazione ADP Ghetto-Prè (92%) | 36.800 |
| - Attività tecniche e gestionali scuola Begato (75%): | 49.759 |
| - Attività tecniche e gestionali scuola Geminiano (60%) | 61.200 |
| - Attività tecniche e gestionali scuola Cremeno (60%) | 38.339 |
| - Attività tecniche e gestionali Virgo Potens (70%) | 116.200 |
| - Attività tecniche e gestionali Chiostro Chiappeto (68%) | 72.080 |
| - Attività tecniche e gestionali Maddalena 31r e Angeli 3r e 1 int.A (80%) | 16.000 |
| - Attività tecniche e gestionali Via San Bernardo 7 (75%) | 85.954 |
| - Via Maritano (95%) | 86.450 |
| - Gestione rec. villa Posalunga 1°lotto civ.42 (35%) | 20.650 |
| - Gestione rec. villa Posalunga 2°lotto civ.36-38 (18%) | 19.800 |
| - Gestione bando progettazione Via Cornigliano (10%) | 4.000 |
| - Progettazione preliminare Via Prè 14 (30%) | 4.500 |
| - Attività tecniche e gestionali Vico Rosso 5 intt. 3 e 5 (10%) | 1.500 |
| Totale commesse da Ri.Genova | 707.847 |

| | |
|-------------------------|------------------|
| Totale rimanenze FINALI | 1.048.682 |
|-------------------------|------------------|

| II) Crediti | Consistenza Iniziale | Incremento/Decremento | Consistenza Finale |
|---|----------------------|-----------------------|--------------------|
| .1) Verso Clienti (esigibili entro 12 mesi) | 80.970 | - 2.903 | 78.067 |
| .1) Verso Clienti c/fatture da emettere | 175.548 | - 8.069 | 167.479 |
| .3) Verso Società collegate | 213.335 | - 126.526 | 86.809 |
| .4) Verso Società controllanti | 73.797 | - 40.902 | 32.895 |
| .4-bis) Crediti tributari | 44.099 | - 2.348 | 46.447 |
| .5) Verso Altri (esigibili entro 12 mesi) | | | |
| - v/altri | 919 | 1.825 | 2.744 |
| Totale | 588.668 | - 174.227 | 414.441 |

I crediti verso Clienti sono rappresentati dai crediti verso clienti (Comune di Genova) per Euro 78.067 e dai crediti per fatture da emettere principalmente nei confronti della Regione Liguria per Euro 84.857 e del Comune di Genova per Euro 37.349.

I crediti verso Società collegate sono rappresentati dai crediti verso Ri.Genova S.r.l. per Euro 86.808.

I crediti verso Società controllanti sono rappresentati dai crediti verso F.I.L.S.E. S.p.A. per Euro 32.895.

I crediti tributari sono rappresentati principalmente dai crediti verso l'Eranio per IVA richiesta a rimborso

per Euro 25.823, per acconti IRAP per Euro 16.298 e per rimborso IRAP anni precedenti per Euro 3.352.

| IV) Disponibilità liquide | Consistenza Iniziale | Incremento/ Decremento | Consistenza Finale |
|-----------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|
| 1) Depositi bancari | 234.734 | - 163.147 | 71.587 |
| 3) Denaro e valori in cassa | 85 | 127 | 212 |
| Totale | 234.819 | - 163.020 | 71.798 |

La voce 1) è costituita dal denaro depositato presso le seguenti banche

| | | |
|---|---|------------|
| - Intesa Sanpaolo S.p.A. - Sede di Genova | - | 35.224,71 |
| - c/c n. 109567 | - | 102.335,74 |
| - c/c n. 65849 | - | 4.428,92 |
| - Banca Nazionale del Lavoro - Sede di Genova | - | 46,57 |
| - c/c n. 33582 | - | |
| - Banca Carige s.p.a. - Sede di Genova | - | |
| - c/c n. 55384/80 | - | |

| D) Ratei e risconti attivi | Consistenza Iniziale | Incremento/ Decremento | Consistenza Finale |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|
| 1) Ratei attivi | - | - | - |
| 2) Risconti attivi | 5.885 | 971 | 6.856 |
| Totale | 5.885 | 971 | 6.856 |

I risconti attivi sono rappresentati principalmente dai canoni di locazione e manutenzione Hw e Sw (Euro 1.301) da

abbonamenti documentazione tecnica e riviste e quotidiani (Euro 1.261), da assicurazioni (Euro 691) e dalla retribuzione

del mese di dicembre della dipendente Buzzanca rimborsata dall'INPS a m/compensazione a gennaio 2013 (Euro 3.649)

PASSIVO

| A) Patrimonio netto | Consistenza Iniziale | Assegnazione risultato | Aumento | Consistenza finale |
|--|-------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|
| a) Prospetto delle variazioni del patrimonio netto | | | | |
| I Capitale sociale | 520.000 | - | - | 520.000 |
| IV Riserva legale | 4.210 | - | 4.210 | - |
| VI Riserve per azioni proprie | 15.900 | - | 1.040 | 14.860 |
| VII Altre riserve | 4.100 | - | 3.060 | 1.040 |
| VIII Utili(Perdite) portati a nuovo | 18.505 | 71.630 | 8.310 | 44.814 |
| IX Utile(Perdita) esercizio | - 71.630 | 71.630 | 240.925 | 240.925 |
| Totale Patrimonio netto | 491.085 | - | 240.925 | 250.160 |

Il capitale sociale è rappresentato da n. 1.000.000 azioni del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna,

per il valore nominale complessivo di Euro 520.000 interamente sottoscritto e versato.

b) Prospetto composizione voci del patrimonio netto

Saldo al 31/12/2012

| | | |
|-------------------------------|---------|---|
| I Capitale sociale | 520.000 | B |
| IV Riserva legale | - | B |
| VI Riserve per azioni proprie | 14.860 | |
| VII Altre riserve | 1.040 | B |

| | | | |
|-------------------------------------|---|---------|-------|
| VIII Utili(Perdite) portati a nuovo | - | 44.814 | A,B,C |
| IX Utile(Perdita) esercizio | - | 240.925 | |

Totale Patrimonio netto 250.160

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

Nel su riportati prospetti sono dettagliate le movimentazioni e la composizione del Patrimonio Netto.

| B) Fondi per rischi e oneri | Consistenza Iniziale | Incremento/Decremento | Consistenza Finale |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
| 2) per imposte, anche differite | 3 | - | 3 |
| 3) Altri | - | - | - |
| | 3 | - | 3 |

La voce 2) rileva le imposte differite accantonate nell'esercizio 2005 a seguito del "disinquinamento fiscale" effettuato sugli ammortamenti delle Immobilizzazioni Materiali.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

- Il fondo TFR risulta movimentato nel corso dell'esercizio in ossequio a quanto previsto dall'art. 2120 c.c. ed alla norma fiscale (art.70 del DPR 22.12.1986 n.917).

Il fondo risulta incrementato in funzione degli accantonamenti operati a favore dei n.10 dipendenti

(L.297/82) in forza presso la società alla data del 31.12.2012, nel seguente modo:

| | | |
|-------------------------------------|-------------|----------------|
| - consistenza all'1/1/2012 | Euro | 139.472 |
| - erogato nell'esercizio | Euro | - 2.585 |
| - rivalutazione annuale | Euro | 4.593 |
| - accantonamento dell'esercizio | Euro | 29.587 |
| - detrazione 0,50% fondo pensione | Euro | - 1.956 |
| - Acconto imposta sostitutiva (11%) | Euro | - 505 |
| Totale | Euro | 168.606 |

| D) Debiti | Consistenza Iniziale | Incremento/Decremento | Consistenza Finale |
|---|----------------------|-----------------------|--------------------|
| 6) Acconti | 490.115 | - 117.825 | 372.290 |
| 7) Verso Fornitori | 123.550 | - 43.247 | 80.303 |
| 11) Verso Società Controllanti | 270.936 | 24.224 | 295.160 |
| 12) Tributarî | 82.956 | - 41.219 | 41.737 |
| 13) Istituti previdenza e sicurezza sociale | 37.400 | - 10.872 | 26.528 |
| 14) Altri debiti - v/altri | 434.733 | 40.502 | 475.235 |
| Totale | 1.439.690 | - 148.437 | 1.291.254 |

6) Trattasi di anticipi ricevuti da clienti per lavori in corso al 31/12/2012 principalmente:

Regione Liguria per Euro 149.935, Rigenova s.r.l. per euro 169.660 e Comune di Genova per Euro 23.590.

372.290

7) La composizione della voce è la seguente:

- fatture ricevute (esigibili entro 12 mesi) principalmente:

Quil Group per Euro 1.636 e Mips Informatica per Euro 845.

3.612

- fatture da ricevere (esigibili entro 12 mesi) principalmente:

emolumenti 2012 Collegio Sindacale per Euro 9.929 e

diversi per lavori in corso al 31/12/2012 per Euro 60.920

76.691

11) Trattasi del debito verso la Società controllante FILS.E. S.p.A.

295.160

12) Comprende:

- per ritenute varie
- per accantonamento IRAP
- per I.V.A. in sospensione

21.769

6.508

13.460

41.737

13) Comprende:

- Debiti v/Istituti previdenza e sicurezza sociale per contributi del mese di dicembre 2012 per Euro 26.528.

14) La voce "Altri debiti" comprende principalmente le ferie, i permessi ed i relativi contributi di competenza dell'esercizio in corso per Euro 66.888, i debiti verso il Presidente/Amm.re Delegato per Euro 47.714 (compresi oneri prev.), verso Ri.Genova per Euro 4.513 e verso la Regione Liguria per "art.6 DGR 1139/08" Euro 211.244 e per "Assi 3-4 art.3 DGR 1449/08" Euro 144.120.

| E) | Ratei e risconti passivi | Consistenza Iniziale | Incremento | Decremento | Consistenza Finale |
|----|--------------------------|-------------------------|------------|------------|-----------------------|
| 1) | Ratei passivi | 19.734 | 1.209 | - | 20.943 |
| 2) | Risconti passivi | - | - | - | - |
| | Totale | 19.734 | 1.209 | - | 20.943 |

1) La voce comprende la quattordicesima ed i relativi contributi di competenza dell'esercizio in corso, ma non ancora erogati e gli incentivi per la progettazione 2012.

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

| | |
|--------------------|----------------|
| - Regione Liguria | 416.790 |
| - Ri.Genova S.r.l. | 68.750 |
| - Comune di Genova | 80.375 |
| - Altri Enti | 42.523 |
| | <u>608.439</u> |

2) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| - Rimanenze finali | 1.048.682 |
| - Rimanenze iniziali | <u>1.071.517</u> |
| Totale variazioni lavori in corso | <u>22.834</u> |

5) Altri ricavi e proventi

- Proventi diversi:
- Recupero spese diverse

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

7) Per servizi

| | |
|--|---------------|
| - consulenze e collaborazioni | - |
| - costi per lavori in corso su ordinazione | 48.150 |
| | <u>48.150</u> |

9) Per il personale

| | |
|--------------------------------|----------------|
| - salari e stipendi | 380.913 |
| - oneri sociali | 136.889 |
| - trattamento di fine rapporto | 34.180 |
| | <u>551.982</u> |

10) Ammortamenti e svalutazioni

| | |
|---|-----|
| - ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali | 248 |
|---|-----|

| | |
|---|----------------|
| - ammortamenti delle immobilizzazioni materiali | 988 |
| | <u>1.236</u> |
| 14) Oneri diversi di gestione | |
| - emolumenti Collegio sindacale | 9.929 |
| - spese generali | 188.471 |
| | <u>198.400</u> |

Le spese generali comprendono principalmente le prestazioni per servizi amministrativi e gestionali per Euro 89.690, i costi per la gestione e i buoni pasto del personale per Euro 25.067 ed i compensi dei Consiglieri Delegati per Euro 47.714.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

| | |
|---|--------------|
| 16) Altri proventi finanziari | |
| - interessi bancari | 102 |
| - interessi diversi | - |
| | <u>102</u> |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari | |
| - interessi bancari | 1.709 |
| - spese bancarie | 3.681 |
| | <u>5.390</u> |

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

| | |
|---------------------------|--------------|
| 20) Proventi straordinari | |
| - sopravvenienze attive | <u>3.592</u> |

Le sopravvenienze attive comprendono principalmente la richiesta di rimborso IRAP (esercizi precedenti) per Euro 3.352.

| | |
|--------------------------|---------------|
| 21) Oneri straordinari | |
| - sopravvenienze passive | <u>18.557</u> |

Le sopravvenienze passive comprendono i costi non accantonati nell'esercizio precedente e le perdite su crediti.

Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | Variazione |
|----------------------|--------------|---------------|----------------|
| - Imposte correnti | 6.508 | 16.298 | - 9.790 |
| - Imposte anticipate | - | - | - |
| - Imposte differite | - | - | - |
| Totale | <u>6.508</u> | <u>16.298</u> | <u>- 9.790</u> |

INFORMATIVA SULL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Si espongono di seguito i dati essenziali dell'ultimo bilancio della F.I.L.S.E. S.p.A. chiuso al 31/12/2011, titolare del 61,08% del capitale della società e che svolge, nei confronti di questa, attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'articolo 2497-bis del codice civile.

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31/12/2011 |
|-------------------------------|-------------|
| Cassa | 592 |
| Crediti verso enti creditizi | 208.368.979 |
| Crediti verso enti finanziari | 6.500.000 |

| | |
|--|--------------------|
| Rimanenze aree da edificare | 5.212.225 |
| Crediti verso la clientela | 33.073.391 |
| Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso | 97.664.563 |
| Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile | 103.563 |
| Partecipazioni | 34.477.324 |
| Immobilizzazioni immateriali | 115.673 |
| Immobilizzazioni materiali | 1.457.680 |
| Azioni proprie | 138.729 |
| Altre attività | 3.787.126 |
| Ratei e Risconti attivi | 1.228.346 |
| TOTALE ATTIVO | 392.128.191 |

PASSIVO

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| Debiti verso enti creditizi | 2.390.519 |
| Altre passività | 356.011.132 |
| Ratei e Risconti passivi | 1.827.590 |
| Trattamento fine rapporto | 845.336 |
| Fondi per rischi e oneri | 887.679 |
| Capitale sociale | 24.499.980 |
| Riserve | 5.560.527 |
| Utile dell'esercizio | 105.428 |
| TOTALE PASSIVO | 392.128.191 |

CONTO ECONOMICO

| | |
|--|-------------------|
| COSTI | 31/12/2011 |
| Interessi passivi ed oneri assimilati | 117.608 |
| Perdite da operazioni finanziarie | 219.524 |
| Spese amministrative | 6.604.489 |
| Rettifiche di valore di immobilizzazioni | 255.833 |
| Costi aree da edificare | 15.392 |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie | 24.367 |
| Oneri straordinari | 169.322 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 375.615 |



| | |
|-------------------|------------------|
| Utile d'esercizio | 105.428 |
| TOTALE | 7.887.578 |

| | |
|---|-------------------|
| RICAVI | 31/12/2011 |
| Interessi attivi e proventi assimilati | 375.327 |
| Dividendi e altri proventi | 961 |
| Commissioni attive | 6.230.068 |
| Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie | 0 |
| Ricavi da vendita di aree valorizzate | 7.000 |
| Variazione rimanenze di aree da edificare | 0 |
| Altri proventi di gestione | 951.292 |
| Proventi straordinari | 322.930 |
| TOTALE | 7.887.578 |

ALTRE INFORMAZIONI

Vi segnaliamo che al 31/12/2012 la Società ha in forza n.1 dirigente, n.2 quadri (di cui n.1 in maternità obbligatoria) e n.7 impiegati.

I compensi spettanti ai Consiglieri Delegati ammontano a Euro 40.500 e i compensi spettanti al Collegio sindacale ammontano a Euro 9.929.

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
(Arch. Giovanni Giudice)

Giovanni Giudice

Il sottoscritto Presidente del Consiglio di Amministrazione dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società.

IL PRESIDENTE

(Giovanni Giudice)

Giovanni Giudice

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la C.C.I.A.A. di Genova, autorizzazione n. 17119 del 16-5-2002 del Direttore Regionale Agenzia delle Entrate Liguria.