SALENTO MUTUI S.P.A.

Sede Legale: Cursi (LE) - Via Melpignano n. 132
Capitale Sociale: Euro 4.100.000,32 i.v.
Cod. Fiscale - Nr. Reg. Imprese 02377950759
Iscritta al Registro delle Imprese di LECCE-Nr. R.E.A. 157646

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

Redatto a Norma del D. Leg.vo 27.01.1992 N° 87
(Valori espressi in unità di Euro)

STATO PATRIMONIALE

A T T I V O

Cod.	Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
10	**Cassa e disponibilità**	**10.352**	**8.251**
20	**Crediti verso enti creditizi:**	**1.207.281**	**1.067.584**
	a) a vista	1.207.281	1.067.584
	b) altri crediti	---	---
30	**Crediti verso enti finanziari**	**---**	**---**
	a) a vista	---	---
	b) altri crediti	---	---
40	**Crediti verso clientela**	**2.826.292**	**4.093.987**
50	**Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:**	**---**	**---**
	a) di emittenti pubblici	---	---
	b) di enti creditizi	---	---
	c) di enti finanziari – di cui:	---	---
	- titoli propri	---	---
	d) di altri emittenti	---	---
60	**Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile**	**287.419**	**---**
70	**Partecipazioni**	**---**	**287.419**
80	**Partecipazioni in imprese del gruppo**	**---**	**---**
90	**Immobilizzazioni immateriali – di cui:**	**15.026**	**25.578**
	- costi di impianto	15.026	25.578
	- avviamento	---	---
100	**Immobilizzazioni materiali**	**403.303**	**405.788**
110	**Capitale sottoscritto non versato – di cui:**	**---**	**---**
	- capitale richiamato	---	---
120	**Azioni proprie**	**---**	**---**
130	**Altre attività – di cui**	**507.987**	**486.188**
	-Crediti per Imposte Anticipate	464.254	464.254
140	**Ratei e risconti attivi:**	**37.404**	**36.099**
	a) ratei attivi	---	---
	b) risconti attivi	37.404	36.099
	Totale Attivo	**5.295.064**	**6.410.894**

P A S S I V O

Cod.	Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
10	**Debiti verso enti creditizi**	**---**	---
	a) a vista	---	---
	b) a termine o con preavviso	---	---
20	**Debiti verso enti finanziari**	**---**	---
	a) a vista	---	---
	b) a termine o con preavviso	---	---
30	**Debiti verso clientela**	**14.610**	**27.030**
	a) a vista	---	---
	b) a termine o con preavviso	14.610	27.030
40	**Debiti rappresentati da titoli**	**1.107.165**	**2.246.588**
	a) obbligazioni	1.107.165	2.246.588
	b) altri titoli	---	---
50	**Altre passività**	**219.529**	**38.679**
60	**Ratei e risconti passivi**	**342.371**	**531.145**
	a) ratei passivi	---	---
	b) risconti passivi	342.371	531.145
70	**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**	**39.801**	**31.759**
80	**Fondi per rischi ed oneri:**	**27.680**	**1.729**
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	---	---
	b) fondi imposte e tasse	27.680	1.729
	c) altri fondi	---	---
90	**Fondo rischi su crediti**	**---**	**1.091**
100	**Fondo per rischi finanziari generali**	**---**	---
110	**Passività subordinate**	**---**	---
120	**Capitale**	**4.100.000**	**4.100.000**
130	**Sovrapprezzi di emissione**	**---**	---
140	**Riserve:**	**91.975**	**705.773**
	a) riserva legale	36.975	36.975
	b) riserve per azioni o quote proprie	---	---
	c) riserve statutarie	---	---
	d) altre riserve	55.000	668.798
150	**Riserve di rivalutazione**	**---**	---
160	**Utili (Perdite) portati a nuovo**	**(659.101)**	**(3.767)**
170	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**11.034**	**(1.269.133)**
	Totale passivo	**5.295.064**	**6.410.894**

CONTI D'ORDINE

GARANZIE E IMPEGNI

Cod.	Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
10	**Garanzie rilasciate e ricevute di cui per:** a – ricevute da terzi a garanzia erog.cred. € 4.320.785 b – garanzie reali ricevute (Ipoteche) € 628.166 c – crediti verso terzi ceduti x factoring € 1.926.893	**6.875.844**	**6.022.262**
20	**Impegni**	**---**	**---**

CONTO ECONOMICO

C O S T I

Cod.	Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
10	**Interessi passivi e oneri assimilati**	**126.520**	**217.685**
20	**Commissioni passive**	**5.345**	**8.450**
30	**Perdite da operazioni finanziarie**	**---**	**---**
40	**Spese amministrative:**	**242.324**	**253.304**
	a) spese per il personale – di cui:	66.979	64.764
	- salari e stipendi	48.958	50.082
	- oneri sociali	13.779	9.840
	- trattamento di fine rapporto	4.242	4.842
	- trattamento di quiescenza e simili	---	---
	b) altre spese amministrative	175.345	188.540
50	**Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali**	**13.587**	**50.182**
60	**Altri oneri di gestione**	**---**	**---**
70	**Accantonamenti per rischi ed oneri**	---	**---**
80	**Accantonamenti ai fondi rischi su crediti**	**6.453**	**9.518**
90	**Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni**	**170.192**	**1.837.069**
	a)Perdite su Crediti	170.192	**1.837.069**
100	**Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie**	**---**	**---**
110	**Oneri straordinari**	**---**	**---**
120	**Variazione positiva del F. per rischi Fin. Generali**	**---**	**---**
130	**Imposte sul reddito dell' esercizio – di cui**	**27.680**	**(455.926)**
	-IRES dell'esercizio	10.995	**---**
	-IRAP dell' esercizio	16.685	8.328
	-Imposte Anticipate	---	(464.254)
140	**Utile dell'esercizio**	**11.034**	**---**
	Totale costi	**603.135**	**1.920.282**

R I C A V I

Cod.	Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
10	**Interessi attivi e proventi assimilati di cui:**	**333.413**	**400.898**
	- su titoli a reddito fisso	---	---
20	**Dividendi e altri proventi**	**---**	**---**
	a) su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	---	---
	b) su partecipazioni	---	---
	c) su partecipazioni in imprese del gruppo	---	---
30	**Commissioni attive**	**223.590**	**225.501**
40	**Profitti da operazioni finanziarie**	**---**	**---**
50	**Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni**	**---**	**---**
60	**Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie**	**---**	**---**
70	**Altri proventi di gestione**	**34.616**	**17.891**
80	**Proventi straordinari**	**11.516**	**6.859**
90	**Variazione negativa del fondo per rischi finanziari generali**	**---**	**---**
100	**Perdita d'esercizio**	**---**	**1.269.133**
	Totale Ricavi	**603.135**	**1.920.282**

Il presente bilancio è vero e reale ed è conforme alle scritture contabili.

Cursi, 11 marzo 2013.

Il Pres. del Cons. d'Amm.ne
(Dr. Antonio Rocco Mastria)

NOTA INTEGRATIVA

AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012

(VALORI ESPRESSI IN UNITA' DI EURO)

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, alle disposizioni di cui al Decreto Legislativo n. 87 del 27 gennaio 1992 nonché del Provvedimento della Banca d'Italia del 31 luglio 1992 e successive modifiche.

Tali disposizioni disciplinano i conti annuali degli "Enti Finanziari" in attuazione delle Direttive CEE. Il bilancio d'esercizio si compone dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa che ne è parte costitutiva. Quest'ultima riporta gli elementi di dettaglio delle voci contenute nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico e fornisce, inoltre, tutte le informazioni ritenute necessarie al fine di fornire una rappresentazione chiara, veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Nella redazione del bilancio si è tenuto altresì conto delle nuove norme del codice civile in vigore dal 1° gennaio 2004 (D. Lgs. 17 gennaio 2003 n. 6 e successive modificazioni ed integrazioni). Anche la citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni previste dalla riforma fiscale, entrata in vigore anch'essa dal 1° gennaio 2004 e introdotta dal D. Lgs. 12 dicembre 2003 n. 344 e successive modificazioni ed integrazioni.

In esito alle modalità di rappresentazione del bilancio ricordiamo, sulla base delle innovazioni introdotte dalle su citate Leggi, quanto segue:

- l'eliminazione dal passivo dello Stato Patrimoniale di tutte le poste aventi natura rettificativa delle voci dell'attivo in quanto portate in diretta diminuzione di quest'ultime. Le poste più significative interessate da questa innovazione sono i fondi di ammortamento delle immobilizzazioni

materiali e le svalutazioni e gli accantonamenti afferenti i rischi su crediti per la parte relativa alle previsioni di perdite sugli stessi, mentre le immobilizzazioni immateriali risultano di anno in anno rettificate avendo adottato la tecnica dell'ammortamento diretto (o in conto);

- la sostituzione del conto Profitti e Perdite con il Conto Economico secondo uno schema prestabilito dalla direttiva della Banca d'Italia su citata.

Inoltre nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico riflettono le disposizioni degli artt. 2423/ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- risulta indicato esclusivamente il risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto, ove possibile, dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- l'iscrizione delle voci di Stato Patrimoniale e Conto Economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424/bis e 2425/bis del Codice Civile;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio;
- i valori delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente;
- sono state avvalorate con "---" le voci di bilancio non significative.

La presente Nota Integrativa risulta articolata in quattro parti:

A) Criteri applicati nella valutazione dei valori di bilancio.

B) Informazioni sullo Stato Patrimoniale e relative variazioni intervenute.

C) Informazioni sul Conto Economico e relativi dettagli sulle voci.

D) Altre informazioni.

A) <u>CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DEI VALORI DI BILANCIO</u>

I criteri di valutazione sono in linea con quelli prescritti dall'art. 2426 del Codice Civile, integrato dai principi contabili emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri dell'Organismo Italiano di Contabilità.

In particolare, i più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2012, sono i seguenti:

**** Immobilizzazioni***

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto incrementato di eventuali costi accessori ed al netto degli ammortamenti eseguiti.

Le spese di manutenzione e riparazione delle immobilizzazioni tecniche sono state imputate direttamente nell'esercizio e sono perciò estranee alla categoria dei costi capitalizzati.

Il costo delle immobilizzazioni, materiali ed immateriali, è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione.

**** Partecipazioni***

Le partecipazioni al capitale sociale delle banche "Monte dei Paschi di Siena" e "Unicredit Banca" sono valutate al valore nominale e quindi al valore di sottoscrizione. Nel presente bilancio le troviamo sotto la voce "Immobilizzazioni Finanziarie" in quanto è volontà della Società deternerle per un periodo di tempo medio/lungo.

**** Crediti***

I crediti sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo. I crediti verso enti creditizi sono valutati al valore nominale. I crediti verso la clientela sono valutati secondo il presumibile valore di realizzo; nell'attivo risultano iscritti per un importo pari al valore nominale diminuito delle rettifiche di valore relative a potenziali perdite su crediti che potranno sorgere.

**** Altre attività***

Le altre attività sono esposte al valore nominale corrispondente al presumibile valore di realizzo.

In tale voce sono esposte anche i *Crediti per Imposte Anticipate* calcolate sulla perdita d'esercizio.

**** Debiti***

I debiti sono iscritti al valore nominale.

**** Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato***

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stato calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del Bilancio al 31 dicembre 2012.

**** Fondi per rischi ed oneri***

Sono stati accantonati fondi per rischi ed oneri destinati a coprire perdite, oneri 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.

**** Ratei e Risconti Passivi***

In tale voce 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 di tali valori varia in ragione del tempo.

**** Costi e Ricavi***

I ricavi ed i costi dell'attività sono rilevati secondo il principio della competenza e della inerenza.

**** Rettifiche di valore***

Le rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali sono rappresentate dalle quote di ammortamento calcolate sulla base della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite. Sono state applicate le aliquote previste dalla normativa fiscale compatibili con la realtà aziendale in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento; dette aliquote sono state ridotte al 50% per le acquisizioni nell'esercizio delle immobilizzazioni immateriali mentre per quelle materiali non si è proceduto ad alcuna riduzione.

**** Imposte correnti, anticipate e differite***

Sono state calcolate le imposte dell'esercizio ai fini **Ires** e **Irap** sulla base del risultato economico rettificato in applicazione della vigente normativa fiscale. Non risultano calcolate imposte differite o anticipate in quanto non sono state rilevate differenze temporanee derivanti da valutazioni civilistiche e fiscali sorte nell'esercizio.

Il presente Bilancio non contiene rettifiche di valore o accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

B) INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Lo Stato Patrimoniale è stato redatto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e i principi adottati nonché i criteri di valutazione, di seguito esposti, sono stati concordati con il Collegio Sindacale nei casi previsti dalla normativa.

A T T I V O

Voce 10 – "Cassa e disponibilità".

La voce riporta l'ammontare del denaro liquido e assegni esistenti in cassa per l'importo di Euro 10.352, con un incremento di Euro 2.101 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011.

Voce 20 – "Crediti verso Enti Creditizi".

La voce presenta un saldo di Euro 1.207.281, con un incremento di Euro 139.697 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011; la voce accoglie i seguenti saldi liquidi rivenienti dai rapporti di c/c tenuti presso:

- *Banca Monte dei Paschi di Siena c/c 9040691* *Euro 77.796*
- *Banca Monte dei Paschi di Siena c/c 9263* *Euro 289.816*
- *Banca Unicredit* *Euro 829.723*
- *Banco Posta Spa* *Euro 8.785*
- *Carta prepag. Krystal* *Euro 1.161*

Voce 30 – "Crediti verso Enti Finanziari".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 40 – "Crediti verso clientela".

La voce presenta un saldo pari ad Euro 2.826.292, con un decremento di Euro 1.267.695 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011. La voce risulta composta da:

- *Portafoglio Attivo* *Euro 132.923*
- *Effetti all'Incasso* *Euro 18.345*
- *Effetti insoluti e protestati* *Euro 55.503*
- *Effetti e titoli c/o il legale* *Euro 443.078*
- *Cessione del Quinto* *Euro 675.232*
- *Crediti per Anticipi su Fatture* *Euro 6.250*
- *Crediti per Interessi di Mora* *Euro* --------
- *Crediti Fiduciari* *Euro 205.904*
- *Crediti per rapporti di c/c* *Euro 202.342*
- *Crediti da Factoring pro-solvendo* *Euro 1.064.030*
- *Crediti da Factoring pro-soluto* *Euro 22.685*

Nel seguente prospetto sono riclassificati i crediti verso la clientela con l'indicazione delle fasce di vita residua:

DESCRIZIONE	31.12.2012	31.12.2011
a vista	---	---
fino a 3 mesi	1.072.020	1.301.610
da 3 mesi ad 1 anno	584.846	1.013.260
da 1 a 5 anni	505.552	861.695
oltre 5 anni	220.839	329.094
indeterminata	443.035	588.328
Totale	**2.826.292**	**4.093.987**

Voce 50 – "Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 60 – "Azioni, Quote e altri titoli a reddito variabile".

La voce risulta avvalorata per Euro 287.419, con un incremento di Euro 287.419 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011. Trattasi di Azioni della Banca Monte dei Paschi di Siena per Euro 223.485 ed Azioni della Unicredit Banca per Euro 63.934 che nell'esercizio precedente erano indicate alla **Voce 70 – "partecipazioni".**

Voce 70 – "Partecipazioni".

La voce non risulta avvalorata, con un decremento di € 287.419 che troviamo nella voce precedente per i motivi esposti in premessa.

Voce 80 – "Partecipazioni in imprese del gruppo".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 90 – "Immobilizzazioni immateriali".

La voce presenta un saldo di Euro 15.026, con un decremento di Euro 10.552 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011. E' stata iscritta col consenso del Collegio Sindacale al valore ottenuto mediante l'ammortamento, operato con il metodo diretto a quote costanti, in cinque esercizi. E' rappresentata dal costo della licenza d'uso dei software utilizzati nell'attività d'impresa, da costi di pubblicità e propaganda ad utilità pluriennale e da altri costi pluriennali di minore entità..

Voce 100 – " Immobilizzazioni materiali.

La voce presenta un saldo di Euro 403.303 con un decremento di Euro 2.485 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011. I valori esposti in bilancio corrispondono alla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti. Gli ammortamenti sono stati determinati applicando le aliquote fiscalmente consentite per il calcolo dell'ammortamento ordinario, che riflettono sostanzialmente la stimata vita utile dei cespiti.

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni Immateriali

Variazioni degli esercizi precedenti.	Euro	Variazioni dell'esercizio 2012.	Euro
Costo storico	73.005	Valore al 01.01.2012	25.578
Rivalutazioni	0	Acquisizioni	0
Ammortamenti	47.427	Alienazioni	0
Svalutazioni	0	Rivalutazioni	0
		Svalutazioni	0
		Ammortamenti	10.552
Valore al 31.12.2011	**25.578**	**Valore al 31.12.2012**	**15.026**

Infissi e Strutture Provvisorie

Variazioni degli esercizi precedenti.	Euro	Variazioni dell'esercizio 2012.	Euro
Costo storico	1.345	Valore al 01.01.2012	724
Rivalutazioni	0	Acquisizioni	0

Ammortamenti	621	Alienazioni	0
Svalutazioni	0	Rivalutazioni	0
		Svalutazioni	0
		Ammortamenti	127
Valore al 31.12.2011	**724**	**Valore al 31.12.2012**	**597**

Vetrine e Insegne Luminose

Variazioni degli esercizi precedenti.	**Euro**	**Variazioni dell'esercizio 2012.**	**Euro**
Costo storico	1.747	Valore al 01.01.2012	923
Rivalutazioni	0	Acquisizioni	0
Ammortamenti	824	Alienazioni	0
Svalutazioni	0	Rivalutazioni	0
		Svalutazioni	0
		Ammortamenti	166
Valore al 31.12.2011	**923**	**Valore al 31.12.2012**	**757**

Computer e Macchine Elettroniche

Variazioni degli esercizi precedenti.	**Euro**	**Variazioni dell'esercizio 2012.**	**Euro**
Costo storico	26.485	Valore al 01.01.2012	5.995
Rivalutazioni	0	Acquisizioni	550
Ammortamenti	20.490	Alienazioni	0
Svalutazioni	0	Rivalutazioni	0
		Svalutazioni	0
		Ammortamenti	774
Valore al 31.12.2011	**5.995**	**Valore al 31.12.2012**	**5.771**

Mobilio ed arredo

Variazioni degli esercizi precedenti.	**Euro**	**Variazioni dell'esercizio 2012.**	**Euro**
Costo storico	16.402	Valore al 01.01.2012	3.786
Rivalutazioni	0	Acquisizioni	0
Ammortamenti	12.616	Alienazioni	0
Svalutazioni	0	Rivalutazioni	0
		Svalutazioni	0
		Ammortamenti	1.968
Valore al 31.12.2011	**3.786**	**Valore al 31.12.2012**	**1.818**

Voce 110 – "Capitale sottoscritto non versato".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 120 – "Azioni proprie".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 130 – "Altre Attività.

La voce presenta un saldo di Euro 507.987 con un incremento di Euro 21.799 rispetto al

Bilancio al 31 dicembre 2011. La composizione di detta voce risulta dal seguente dettaglio:

- *Acconti a Fornitori* *Euro* *13.815*
- *Crediti Ires/Irap* *Euro* *10.716*
- *Crediti Addiz.le Reg./Comun.* *Euro* *2.252*
- *Erario C/Rit. D'Acconto* *Euro* *1.068*
- *Erario Riten. Su Inter. Attivi di c/c* *Euro* *2.789*
- *Cauzioni a Terzi* *Euro* *373*
- *Crediti per Imposte Anticipate* *Euro* *464.254*
- *Erario c/IVA* *Euro* *12.720*

Voce 140 – "Ratei e Risconti Attivi".

La voce presenta un saldo di € 37.404 con un incremento di € 1.305 rispetto al bilancio al 31 dicembre 2011. L'importo è stato determinato sulla base del principio della competenza temporale e comprende la voce "risconti attivi". Tale voce è rappresentata dai ratei per interessi attivi sui crediti verso la clientela.

P A S S I V O

Voce 10 – "Debiti verso Enti Creditizi".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 20 – "Debiti verso Enti Finanziari".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 30 – "Debiti verso clientela".

La voce presenta un saldo di Euro 14.610, con un decremento di Euro 12.420 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011. La voce accoglie l'importo relativo al debito per gli "Effetti c/terzi per l'Incasso".

Voce 40 – "Debiti rappresentati da titoli".

La voce presenta un saldo di Euro 1.107.165, con um decremento di Euro 1.139.423 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011, e si riferisce all'emissione dei seguenti Prestiti Obbligazionari:

* Emissione 01.10.1997 - £. 1.000.000.000 (n. 1.000 obbligazioni del valore di £. 1.000.000 cadauna) pari ad Euro 516.457, con scadenza 01.10.2012. Di questa emissione restano da rimborsare Euro 409.948.

* Emissione 01.01.1998 - £. 1.000.000.000 (n. 1.000 obbligazioni del valore di £. 1.000.000 cadauna) pari ad Euro 516.457, con scadenza 01.01.2013;

- Emissione 01.04.1998 - £. 350.000.000 (n. 350 obbligazioni del valore di £. 1.000.000 cadauna) pari ad Euro 180.760,00 con scadenza 01.04.2013.

Voce 50 – "Altre passività".

La voce presenta un saldo di Euro 219.529 con un incremento di Euro 180.850 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011. La composizione di detta voce risulta dal seguente dettaglio:

- *Debiti verso Fornitori Euro 11.790*
- *Debiti verso Coll. Sindacale Euro 4.167*
- *Debiti verso Enti Previd. ed Assist. Euro 6.365*
- *Debiti verso Erario Euro 6.835*
- *Obbligazionisti c/interessi Euro 189.966*
- *Altre Partite Euro 406*

Voce 60 – "Ratei e Risconti passivi".

La voce presenta un saldo di Euro 342.371 con un decremento di Euro 188.774 rispetto al bilancio al 31 dicembre 2011. L'importo è stato determinato sulla base del principio della competenza temporale e comprende i "*Risconti passivi"* relativi ad interessi attivi su finanziamenti (Cessioni, Deleghe, Portafoglio, Anticipi su fatture e Factoring) come di seguito riepilogate e dai "Ratei Passivi":

- Esercizio 2003 € 233,66;
- Esercizio 2004 € 598,25;
- Esercizio 2005 € 1.819,02;
- Esercizio 2006 € 1.071,89;
- Esercizio 2007 € 14.461,72;
- Esercizio 2008 € 192.463,15;
- Esercizio 2009 € 45.860,45;
- Esercizio 2010 € 50.541,61;
- Esercizio 2011 € 1.170,74;
- Esercizio 2012 € 6.633,45;
- Ratei passivi € 27.516,97.

Totale € 342.370,91.

-

Voce 70 – "Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato".

La voce presenta un saldo di Euro 39.801 con un incremento di Euro 8.042 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011 e si riferisce ai rapporti di lavoro dipendente in essere presso la società.

Voce 80 – "Fondi per rischi ed oneri".

La voce presenta un saldo di Euro 27.680 con un incremento di Euro 25.951 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011. Tale voce comprende l'accantonamento per "fondi imposte e tasse".

Voce 90 – "Fondo rischi su crediti".

La voce non risulta avvalorata, con un decremento di Euro 1.091, invariato rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011.

Voce 100 – "Fondo per rischi finanziari generali".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 110 – "Passività subordinate".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 120 – "Capitale".

La voce presenta un saldo di Euro 4.100.000 ed è rimasto invariato rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011. La voce accoglie il Capitale Sociale, interamente versato, ed è diviso in n. 7.884.616 azioni del valore di Euro 0.52 cadauna.

Voce 130 – "Sovraprezzi di emissione".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 140 – "Riserve".

La voce presenta un saldo di Euro 91.975, con un decremento di Euro 613.798 rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011. Tale valore è dato dalla voce 140/a che accoglie la "riserva legale" pari ad Euro 36.975 e dalla voce 140/d "riserva straordinaria" pari ad Euro 55.000.

Voce 150 – "Riserve di rivalutazione".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 160 – "Utili (Perdite) portati a nuovo".

La voce presenta un saldo di € (659.101), con un incremento di Euro 655.334 rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

Voce 170 – "Utile (Perdita) d'esercizio".

La voce presenta un saldo di Euro 11.034 con un incremento di Euro 1.280.167 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011.

CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine comprendono sia le garanzie concesse e ricevute da terzi, nonché eventuali rischi potenziali di natura extracontabile.

GARANZIE E IMPEGNI

Voce 10 – "Garanzie rilasciate e ricevute".

La voce presenta un saldo di € 6.875.844 con un incremento di Euro 853.582 rispetto al bilancio al 31 dicembre 2011. Tale voce comprende:

- Garanzie ricevute da terzi x erogazione crediti € 4.320.785; nel 2011 erano € 3.093.785;
- Garanzie reali ricevute (Ipoteche) € 628.166; invariate rispetto all'anno 2011;
- Crediti verso terzi ceduti x factoring € 2.300.311; nel 2011 erano € 1.926.893.

Voce 20 – "Impegni".

La voce non risulta avvalorata.

C) INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO.

C O S T I

Voce 10 – "Interessi passivi e oneri assimilati".

La voce presenta un saldo di Euro 126.520, con un decremento di Euro 91.165 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011, ed è così composta:

- *Interessi su prestito obbligazionario Euro 123.590*
- *Interessi passivi verso banche Euro 2.504*
- *Interessi passivi verso altri Euro 426*

Voce 20 – "Commissioni passive".

La voce presenta un saldo di Euro 5.345, con un decremento di Euro 3.105 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011, ed è così composta:

- *Comm.ni bancarie su protesti* *Euro* *118*
- *Spese e comm.ni bancarie* *Euro* *5.227*

Voce 30 – "Perdite da operazioni finanziarie".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 40 – "Spese amministrative".

La voce presenta un saldo di Euro 242.324, con un decremento di Euro 10.980 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011, ed è così composta:

Voce 40 a) "Spese per il personale"	Euro	66.979
Voce 40 b) "Altre spese amministrative"	Euro	175.345

Composizione della voce 40 a) "Spese per il personale":

- Salari e stipendi	Euro	48.958
- Oneri sociali	Euro	13.779
- Trattamento di fine rapporto	Euro	4.242

Composizione della voce 40 b) "Altre spese amministrative":

1. Fitti passivi	Euro	12.905
2. Prestazioni di servizi da terzi	Euro	4.392
3. Rimborsi spese sostenute da terzi	Euro	===
4. Comp. a profess.sti e contr. Previd.li	Euro	39.896
5. Oneri tributari: Imposta di bollo	Euro	340
6. Oneri tributari: Imp. e Tasse indetraibili	Euro	===
7. Spese per gli organi societari	Euro	99.538
8. Oneri diversi per adempimenti societari	Euro	4.375
9. Assicurazioni e bolli auto	Euro	===
10. Pubblicità e propaganda	Euro	===
11. Telefoniche	Euro	1.889
12. Postali	Euro	1.045

13.	Energia elettrica	Euro	2.703
14.	Riscaldamento	Euro	479
15.	Manutenzioni e riparazioni	Euro	448
16.	Cancelleria e stampati	Euro	547
17.	Contributi associativi	Euro	2.200
18.	Materiale da consumo	Euro	1.126
19.	Altre spese di minore entità	Euro	3.462

Voce 50 – "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali".

La voce presenta un saldo di Euro 13.587, con un decremento di Euro 36.595 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011, ed è così composta:

- Amm.to su immobilizz.ni immat.li	Euro	10.552
- Amm.to su immobilizz.ni materiali	Euro	3.035

Voce 60 – "Altri oneri di gestione".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 70 – "Accantonamenti per rischi ed oneri".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 80 – "Accantonamenti ai fondi rischi su crediti".

La voce presenta un saldo di Euro 6.453,con un decremento di Euro 3.065 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011, ed accoglie l'entità dell'accantonamento dell'anno.

Voce 90 – "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni".

La voce presenta un saldo di Euro 170.192 con un decremento di Euro 1.666.877 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011, ed accoglie l'entità delle *Perdite su Crediti* subite nel corso dell'esercizio.

Voce 100 – "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 110 – "Oneri straordinari".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 120 – "Variazione positiva del fondo per rischi finanziari generali".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 130 – "Imposte sul reddito dell'esercizio".

La voce presenta un saldo di Euro 27.680, con un incremento di Euro 483.606 rispetto al Bilancio al 31dicembre 2011, ed è così composta:

- IRES	Euro	10.995
- IRAP	Euro	16.685

Voce 140 – "Utile dell'esercizio".

La voce presenta un saldo di Euro 11.034, con un incremento di Euro 11.034 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011.

R I C A V I

Voce 10 – "Interessi attivi e proventi assimilati".

La voce presenta un saldo di Euro 333.413, con un decremento di Euro 67.485 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011, ed è così composta:

- Interessi per finanziamenti concessi	Euro	304.073
- Interessi attivi di c/c	Euro	10.478
- Altri proventi	Euro	13.641
- Interessi su certificati di deposito	Euro	5.221

La voce "interessi per finanziamenti concessi", è rappresentata al netto dei ricavi relativi a futuri esercizi.

Voce 20 – "Dividendi e altri proventi".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 30 – "Commissioni attive".

La voce presenta un saldo di Euro 223.590, con un decremento di Euro 1.911 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011, ed è così composta:

-Servizi di Factoring	Euro	194.188

-Servizi di Plus Factoring	Euro	22.926
-Istruttoria Debitori Ceduti	Euro	6.476

Voce 40 – "Profitti da operazioni finanziarie".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 50 – "Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 60 – "Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 70 –"Altri proventi di gestione".

La voce presenta un saldo di Euro 34.616, con un incremento di Euro 16.725 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011, ed è così composta:

- Recupero spese v/clienti	Euro	3.546
- Penalità addebitate ai clienti	Euro	31.063
- Abbuoni attivi	Euro	7

Voce 80 – "Proventi straordinari".

La voce presenta un saldo di € 11.516, con un incremento di Euro 4.657 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011.

Voce 90 – "Variazione negativa del fondo per rischi finanziari generali".

La voce non risulta avvalorata.

Voce 100 – "Perdita d'esercizio".

La voce non risulta avvalorata, presenta un decremento di € 1.269.133 rispetto al Bilancio al 31 dicembre 2011.

D) ALTRE INFORMAZIONI

Distribuzione territoriale dei proventi:

La presente sezione di nota integrativa non è stata avvalorata per il fatto che le aree di distribuzione non presentano particolari differenziazioni dal punto di vista dell'attività finanziaria. L'area geografica dell'attività risulta circoscritta nell'ambito della provincia.

Numero medio dei dipendenti ripartito per categoria:

N° 3 impiegati di concetto con mansioni di carattere amministrativo.

Compensi agli organi societari:

- Compenso Amministratori Euro 76.585

- Compenso Sindaci Euro 5.000

Infine si attesta che tutte le operazioni poste in essere dalla società risultano dalle scritture contabili.

Cursi, 11 marzo 2013.

Il Pres. Del Cons. d'Amm.ne

(Dr. Antonio Rocco Mastria)