

Signori Azionisti,

unitamente allo Stato Patrimoniale e al Conto Economico chiusi al 31 dicembre 2012, Vi sottoponiamo la presente Nota Integrativa che, in base all'articolo 2423 del codice civile, costituisce parte integrante del bilancio, corredato dalla Relazione sulla Gestione.

Presentiamo quindi all'attenzione e all'approvazione dell'Assemblea dei Soci i documenti che costituiscono e che corredano il bilancio secondo l'impostazione indicata dal decreto di attuazione delle norme comunitarie, fornendo altresì tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richiesta da specifiche disposizioni di legge.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 è stato redatto secondo le disposizioni del codice civile, integrate dai principi contabili nazionali come modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e ove mancanti da quelli emanati dall'International Accounting Standard Committee (IASC).

In relazione alla situazione contabile della società ed al bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione, forniamo le informazioni e i dettagli esposti nei punti che seguono.

Le informazioni a commento dello stato patrimoniale e del conto economico, sono espresse in unità di Euro.

Si precisa inoltre che viene omessa la redazione del rendiconto finanziario, in quanto non obbligatoria, non essendo esso derivabile da una interpretazione "estensiva" dell'obbligo di informazioni complementari sancito dall'art. 2423, 3° comma, codice civile.



STRUTTURA DELLO STATO PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO

La struttura dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è quella stabilita dagli artt. 2423-ter, 2424 e 2425 del codice civile.

Si precisa che nessun elemento attivo o passivo appartiene a diverse voci dello Stato Patrimoniale e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423-bis, comma 2.

Ai sensi dell'art. 2423-ter il bilancio viene presentato indicando accanto ad ogni voce il corrispettivo importo dell'esercizio precedente.

Poiché le voci del bilancio al 31 dicembre 2012 sono comparabili con quelle del bilancio al 31 dicembre 2011, non abbiamo provveduto a riclassificare le voci del bilancio precedente.

In tal modo per tutte le voci è stato quindi possibile effettuare la comparazione, giungendo così a criteri omogenei di comparazione.

Ne consegue che il bilancio d'esercizio è stato redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, e il risultato economico dell'esercizio.



PRINCIPI E CRITERI DI VALUTAZIONE

Nella redazione del bilancio di esercizio sono stati adottati i seguenti principi

generali più significativi:

- ◇ la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- ◇ sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- ◇ si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- ◇ si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- ◇ non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- ◇ i criteri di valutazione non sono stati modificati da un esercizio all'altro, al fine di soddisfare il principio della continuità dei bilanci.

In linea di massima, salvo quanto in appresso specificato, è stato seguito il principio base del costo, inteso come complesso delle spese effettivamente sostenute per procurare i diversi fattori produttivi.

I valori non espressi all'origine in moneta avente corso legale nello Stato sono stati convertiti in Euro al cambio della rispettiva valuta alla data di effettuazione contabile-amministrativa dell'operazione.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI riflettono il residuo da ammortizzare delle spese ad utilità pluriennale e sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e di tutti i costi direttamente imputabili al prodotto o indirettamente per la quota ragionevolmente attribuibile.

I criteri di ammortamento e/o i coefficienti applicati per le immobilizzazioni immateriali non sono stati modificati rispetto al precedente esercizio, tenuto conto della residua possibilità di utilizzazione dei beni.

Gli importi, al netto delle quote di ammortamento, debbono ritenersi sostanzialmente proporzionali alla prevedibile utilità di tali attività.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono costituite da costi di EDP sostenuti per le diverse strutture aziendali e sono state iscritte al costo sostenuto, ed ammortizzate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna.

Nel costo di acquisto si sono imputati anche gli oneri accessori oltre che della quota dell'IVA qualora indetraibile.

Il costo è rettificato quando specifiche leggi consentono od obbligano la rivalutazione delle immobilizzazioni per adeguarlo, anche se solo in parte, al mutato potere di acquisto della moneta.

Ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società, in conformità a quanto previsto dall'art. 2423 bis 2° comma codice civile, non abbiamo ritenuto opportuno modificare il criterio di valutazione applicato negli esercizi precedenti.

L'assenza di qualsiasi deroga dai criteri di valutazione applicati negli esercizi precedenti non ha così influenzato la rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria, e del risultato economico dell'esercizio in considerazione.

Viene precisato che l'iscrizione al costo di acquisto è stata effettuata anche per

i beni precedentemente acquisiti in leasing giunti al termine della locazione e riscattati dall'azienda, per i quali è stato indicato il solo costo di riscatto.

Il costo delle immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, è stato ammortizzato secondo un piano di ammortamento stabilito in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione.

Gli ammortamenti dei vari altri gruppi di immobilizzazioni materiali sono stati pertanto calcolati a quote costanti sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile stimata dei cespiti.

Gli acquisti per beni di valore unitario inferiore ad Euro 516,46 si riferiscono ad attrezzatura minuta e ad altri beni di rapido consumo, e sono stati imputati a totale carico dell'esercizio, nell'ottica di una valutazione prudentiale.

Al fine di una migliore chiarezza e rappresentatività del bilancio si propone il seguente prospetto che riassume, anche in raffronto all'esercizio precedente, la suddivisione delle varie categorie delle immobilizzazioni e il coefficiente di ammortamento applicato.

ALIQUOTE DI AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

CATEGORIA DI BENI	2012		2011	
	CIVILISTICO	FISCALE	CIVILISTICO	FISCALE
TERRENI E FABBRICATI	3-10%	3-10%	3-10%	3-10%
IMPIANTI E MACCHINARI	8-12-15-20%	8-12-15-20%	8-12-15-20%	8-12-15-20%
ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	12,5-25-100%	12,5-25-100%	12,5-25-100%	12,5-25-100%
ALTRI BENI MATERIALI	10-12-20-100%	10-12-20-100%	10-12-20-100%	10-12-20-100%

Le immobilizzazioni sono svalutate quando il loro valore risulti durevolmente inferiore alla possibilità di utilizzazione.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le **PARTECIPAZIONI** in LUCA SPA ed in SOGECO SRL, mantenendo inalterato il criterio di valutazione adottato nei precedenti esercizi, sono iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie e valutate con il metodo del patrimonio netto.

Si è provveduto ad operare le dovute svalutazioni per la partecipazione in LUCA SPA e per la partecipazione in SOGECO SRL, avendo a riferimento l'ultimo bilancio approvato delle società, chiuso al 31.12.2012, in ossequio ai Principi Contabili n. 20 e n. 21 come rivisitati dall'OIC.

La svalutazione operata sulla partecipazione in SOGECO SRL ammonta ad Euro 70.787. La svalutazione, operata sulla partecipazione in LUCA SPA, ammonta ad Euro 807.145.

Si propone di seguito un prospetto che riassume le rettifiche operate nel corso degli anni e l'eventuale composizione della Riserva di rivalutazione delle partecipazioni, denominata «Fondo Plusvalenze art. 2426 c.c.», in applicazione del metodo del Patrimonio Netto.

FONDO PLUSVALENZE ART. 2426 C.C.

€uro

SOCIETÀ PARTECIPATA	%	COSTO	RETTIFICHE PER ANNO						FONDO AL 31/12/2012	FONDO* PLUSVALENZE
			ANTE	2009	2010	2011	2012	TOTALE		
- LUCA SPA	100	8.386.300	(956.965)	(684.869)	(660.708)	(798.749)	(807.145)	(3.908.436)	-	-
- SOGECO SRL	100	8.271.259	(84.756)	28.034	(4.735)	(25.273)	(70.787)	(157.517)	-	-
Totale		16.657.559	(1.041.721)	(656.835)	(665.443)	(824.022)	(877.932)	(4.065.953)	-	-

* importo comprensivo delle rettifiche operate in sede di approvazione del bilancio.

Si riassumono nella seguente tabella il valore di bilancio e il corrispondente valore della frazione di patrimonio netto di competenza delle società

partecipate:

	<i>Euro</i>	
	LUCA SPA	SOGECO SRL
Patrimonio Netto al 31.12.2012	4.477.863	8.113.742
Quota di Partecipazione	100%	100%
Patrimonio di Pertinenza	4.477.863	8.113.742
Valore di Bilancio	4.477.863	8.113.742
Differenza	-	-

La società possiede inoltre due partecipazioni "tecniche" al capitale della società Copag -Consorzio della spedalità privata per gli acquisti e le gestioni - Spa, e nella BCC di Monastier e del Sile, valutate al costo.

CREDITI IMMOBILIZZATI

I crediti immobilizzati sono nulli.

ALTRI TITOLI E AZIONI PROPRIE

La società non possiede al 31.12.2012 alcun titolo acquistato a scopo di investimento duraturo.

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE

Le rimanenze sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato nel mese di dicembre.

Le rimanenze di materie sussidiarie e di consumo obsolete o di lenta movimentazione sono valutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo e di realizzo.

Le eventuali svalutazioni effettuate non vengono mantenute se nei successivi esercizi ne vengono meno i motivi.

CREDITI E DEBITI

I crediti sono iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione, in base al valore nominale, opportunamente rettificato dagli accantonamenti al fondo svalutazione crediti. Per l'esercizio 2012 l'accantonamento è stato effettuato per l'importo di Euro 65.976.

In sintesi, il Fondo svalutazione crediti è pertanto così movimentato:

<i>FONDO SVALUTAZIONE CREDITI</i>	<i>EURO</i>		
	2012	2011	Δ
Ammontare del Fondo a inizio esercizio	435.221	466.673	(31.452)
Accantonamento operato a fine esercizio	65.976	-	65.976
Utilizzo nell'esercizio	(109.289)	(31.452)	(77.837)
AMMONTARE DEL FONDO A FINE ESERCIZIO	391.908	435.221	(43.313)
- Fondo fiscale a fine esercizio	336.127	379.440	(43.313)
- Fondo tassato a fine esercizio	55.781	55.781	-

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Per quanto riguarda le disponibilità liquide trattasi delle giacenze della società sui conti correnti o sui depositi intrattenuti presso banche, e delle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

RATEI E RISCOINTI ATTIVI

Trattasi di quote di costi e di proventi comuni a più esercizi, determinati in modo da imputare all'esercizio la quota di competenza dei costi e dei proventi comuni a due o più esercizi.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I Fondi per Rischi ed Oneri sono costituiti da accantonamenti a fronte di perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, dei quali, tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio non era determinabile o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il Trattamento di fine rapporto dei lavoratori dipendenti è stato calcolato e stanziato per competenza durante il periodo di rapporto di lavoro dei dipendenti secondo quanto previsto dall'articolo 2120 del codice civile e sulla base dei prospetti forniti dal consulente del lavoro della società, in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

L'ammontare iscritto in bilancio riflette il debito maturato nei confronti dei dipendenti al netto delle anticipazioni erogate agli stessi.

IMPOSTE

Le imposte dell'esercizio sono determinate in base alle vigenti normative fiscali. Qualora si verificano differenze temporanee tra il risultato dell'esercizio ed il reddito imponibile ai fini IRES ed IRAP, l'imposta temporaneamente differita (attiva o passiva) è calcolata tenendo conto dell'aliquota fiscale teorica.

Il calcolo delle imposte differite ed anticipate è conteggiato ogni anno.

In particolare le imposte anticipate sono iscritte, in base al principio di prudenza, solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Non sono effettuati accantonamenti di imposte a fronte di riserve e fondi tassabili in caso di distribuzione qualora detta distribuzione non risulti probabile.

Le attività e le passività differite sono compensate e sono iscritte tra i crediti verso altri se vi è un'attività oppure nel fondo imposte se esiste una passività.



MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

All'inizio dello scorso esercizio il bilancio dell'azienda presentava immobilizzazioni per un totale di *€uro* 33.029.674.

Alla fine dell'esercizio le immobilizzazioni ammontano complessivamente a *€uro* 30.786.445, con una variazione assoluta in diminuzione di *€uro* 2.243.229 e uno scostamento di -6,8% rispetto all'esercizio precedente.

Il tutto per come risulta dal seguente prospetto:

VARIAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI				€URO
	2012	2011	Δ	% Δ
Immobilizzazioni Immateriali	129.828	105.886	23.942	22,6%
Immobilizzazioni Materiali	18.062.672	19.451.911	(1.389.239)	(7,1)%
Immobilizzazioni Finanziarie	12.593.945	13.471.877	(877.932)	(6,5)%
TOTALE	30.786.445	33.029.674	(2.243.229)	(6,8)%

In base a quanto richiesto dall'art. 2427, punto 2, del codice civile, per ciascuna voce presentiamo un prospetto dal quale risultano le variazioni subite negli esercizi precedenti nonché i movimenti che si sono verificati nel corso

SOGEDIN SPA SOCIETA' UNIPERSONALE

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012

dell'esercizio a cui si riferisce il bilancio.

VARIAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

€URO/000

	ALTRE IMMOBILIZZAZIONI	TOTALE
Saldo al 31.12.2011	106	106
Incrementi	81	81
Decrementi	-	-
Ammortamenti	(57)	(57)
Riclassifiche	-	-
Arrotondamenti	-	-
SALDO AL 31.12.2012	130	130

VARIAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

€URO/000

	TERRENI FABBRICATI	IMPIANTI E MACCHINARI	ATTREZZATURE IND. E COMM.	ALTRI BENI	ACCONTI SU IMMOB.	TOTALE
SITUAZIONE INIZIALE						
Costo Storico	27.033	10.567	7.248	8.670	1.503	55.021
Rivalutazioni ante 2010	3.392	-	133	131	-	3.656
Ammortamenti es. prec.	(15.532)	(9.092)	(6.481)	(8.121)	-	(39.226)
Svalutazioni es. prec.	-	-	-	-	-	-
Riclassifiche	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31.12.2011	14.893	1.475	900	680	1.503	19.451
MOVIMENTI DELL'ESERCIZIO						
Acquisizioni	81	190	192	56	63	582
Alienazioni	(4)	-	(10)	(134)	(269)	(417)
Ammortamenti dell'es.	(916)	(328)	(200)	(234)	-	(1.678)
Storno F.do Amm. x alienaz.	-	-	5	119	-	124
Riclassifiche	1.201	47	-	26	(1.274)	-
Rivalutazioni dell'es.	-	-	-	-	-	-
Svalutazioni dell'es.	-	-	-	-	-	-
Variazioni nette nell'es.	362	(91)	(13)	(167)	(1.480)	(1.389)
SALDO AL 31.12.2012	15.255	1.384	887	513	23	18.062

VARIAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

€URO/000

	PART. IN LUCA SPA	PART. IN SOGECO SRL	ALTRE	TOTALE
Saldo al 31.12.2011	5.285	8.185	2	13.472
Incrementi	-	-	-	-
Decrementi	-	-	-	-
Svalutazioni	(807)	(71)	-	(878)
Rivalutazioni	-	-	-	-
Riclassifiche	-	-	-	-
SALDO AL 31.12.2012	4.478	8.114	2	12.594


COSTI D'IMPIANTO, DI RICERCA, SVILUPPO E PUBBLICITÀ

L'organo amministrativo non ha ritenuto necessaria la capitalizzazione di detti tipi di costo per mancanza dei presupposti e nell'ottica di una prudente rappresentazione dei dati di bilancio che comportano l'imputazione a conto economico di tutti i costi potenzialmente relativi.


VARIAZIONI DELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

In ottemperanza all'obbligo dell'Organo Amministrativo ad indicare nella presente Nota Integrativa le variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci dell'attivo e del passivo che non sono state considerate in modo specifico in altri punti dell'art. 2427 del codice civile, riteniamo che tali informazioni possano essere meglio evidenziate nella seguente tabella:

VARIAZIONI DELL'ATTIVO						€URO
	INIZIALE	RICLASSIFICAZIONI	INCREMENTI	DECREMENTI	FINALE	
C – ATTIVO CIRCOLANTE	29.810.454	-	7.281.640	(5.087.411)	32.004.683	
Rimanenze:						
<i>di prodotti finiti e merci</i>	769.188	-	-	(17.509)	751.679	
acconti	4.728	-	3.494	-	8.222	
Crediti verso:						
<i>Clienti < 12 m</i>	6.795.525	-	6.006.764	-	12.802.289	
<i>Clienti > 12 m</i>	357.998	-	-	(357.998)	-	
<i>Controllate < 12 m</i>	8.067.124	-	-	(651.033)	7.416.091	
Controllanti < 12 m	302.029	-	-	(302.029)	-	
Controllanti > 12 m	-	-	587.849	-	587.849	
<i>Crediti Tributarî < 12 m</i>	330.157	-	-	(225.964)	104.193	
<i>Crediti Tributarî > 12 m</i>	112.029	-	-	-	112.029	
<i>Imposte Anticipate < 12 m</i>	4.638.013	-	-	(256.329)	4.381.684	
<i>Altri < 12 m</i>	2.803.467	-	665.802	-	3.469.269	
<i>Altri > 12 m</i>	23.876	-	-	(11.181)	12.695	
Depositi bancari e postali	5.592.986	-	-	(3.265.368)	2.327.618	
Denaro in Cassa	13.334	-	17.731	-	31.065	
D – RATEI E RISCONTI ATTIVI	562.424	-		(105.815)	456.609	
Ratei attivi	134.013	-	-	(22.294)	111.719	
Risconti attivi	428.411	-	-	(83.521)	344.890	

VARIAZIONI DEL PASSIVO E DEL NETTO						€URO
	INIZIALE	RICLASSIFICAZIONI	INCREMENTI	DECREMENTI	FINALE	
A – PATRIMONIO NETTO	22.969.635	-	5.723.468	(4.214.445)	24.478.658	
Capitale Sociale	2.650.000	-	-	-	2.650.000	
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.643.836	-	-	-	3.643.836	
Riserva di Rivalutazione	1.849.976	-	-	-	1.849.976	
Riserva Legale	753.606	-	-	-	753.606	
Riserva Straordinaria	11.871.772	-	2.200.445	(2.014.000)	12.058.217	

SOGEDIN SPA SOCIETA' UNIPERSONALE

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012

Riserva da arrotondamento Euro	-	-	1	-	1
Utile dell'esercizio	2.200.445	-	3.523.022	(2.200.445)	3.523.022
D – DEBITI	18.124.708	-	1.315.434	(2.576.552)	16.863.590
Debiti verso:					
Banche < 12 m	7.676.010	-	-	(2.535.553)	5.140.457
Altri Finanziatori < 12 m	245.118	-	62.946	-	308.064
Acconti < 12 m	8.182	-	-	(8.182)	-
Fornitori < 12 m	5.353.986	-	125.135	-	5.479.121
Controllate < 12 m	-	-	1.724	-	1.724
Controllanti < 12 m	-	-	974.105	-	974.105
Tributari < 12 m	711.927	-	45.947	-	757.874
Istituti di Previdenza < 12 m	754.102	-	-	(32.817)	721.285
Altri < 12 m	3.375.383	-	105.577	-	3.480.960
E – RATEI E RISCONTI PASSIVI	161.600	-	3.590	(2.989)	162.201
Ratei passivi	158.345	-	3.590	-	161.935
Risconti passivi	3.255	-	-	(2.989)	266

Per quanto riguarda le altre variazioni dell'attivo e del passivo, a migliore chiarimento si propongono i seguenti prospetti:

CREDITI V/CONTROLLATE €URO

	2012	2011	Δ
- Finanziamenti Luca Spa	3.750.000	2.370.000	1.380.000
- Finanziamenti Sogeco Srl	3.665.000	5.695.000	(2.030.000)
- Clienti c/imprese controllate	1.091	2.124	(1.033)
TOTALE	7.416.091	8.067.124	(651.033)

CREDITI V/ALTRI €URO

	2012	2011	Δ
- Crediti v/Inps c/tesoreria	3.360.026	2.768.112	591.914
- Crediti diversi	121.938	59.231	62.707
TOTALE	3.481.964	2.827.343	654.621

DEBITI V/ALTRI €URO

	2012	2011	Δ
- Debiti v/dipendenti	1.918.762	2.035.011	(116.249)
- Debiti v/medici	362.017	359.967	2.050
- Debiti v/parasubordinati	122.704	78.346	44.358
- Debiti diversi	1.077.477	902.059	175.418
TOTALE	3.480.960	3.375.383	105.577

Il FONDO DI TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO dei lavoratori dipendenti, calcolato a norma dell'art. 2120 c.c., risulta incrementato in funzione degli accantonamenti operati a favore dei dipendenti in forza presso la società alla data del 31.12.2012, nel seguente modo:

FONDO TFR €URO

	2012	2011	Δ
Ammontare del Fondo a inizio esercizio	5.336.440	4.882.800	453.640
Accantonamento dell'esercizio	945.984	956.834	(10.850)
Utilizzo nell'esercizio	(417.203)	(503.194)	85.991

AMMONTARE DEL FONDO A FINE ESERCIZIO	5.865.221	5.336.440	528.781
--------------------------------------	-----------	-----------	---------

Il fondo figurante in bilancio risulta pienamente capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia.



ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI

La società ha intrapreso negli scorsi anni una politica di inserimenti nel pacchetto azionario di altre compagini sociali.

Alla data di chiusura del bilancio, risultano pertanto iscritte alcune partecipazioni in società sulle quali si esercita il nostro controllo.

Ai sensi del 3° comma dell'art. 2429 del codice civile, le copie integrali dell'ultimo bilancio delle società controllate risultano depositate in copia nella sede della società.

La tabella che segue riepiloga le caratteristiche fondamentali delle società controllate, così come richieste dal codice civile all'art. 2427 numero 5.

	LUCA SPA*	SOGECO SRL*	<i>€uro</i>
Sede	Monastier (TV)	Monastier (TV)	
Capitale Sociale	2.000.000	91.800	
Patrimonio Netto	4.477.863	8.113.742	
Debiti	4.999.812	28.147.919	
Immobilizzazioni	8.030.809	4.320.438	
Capitale Circolante	1.273.224	31.940.203	
Valore della Produzione	3.773.108	12.272.195	
Costi della Produzione	(4.812.216)	(12.019.776)	
Proventi (Oneri) Finanziari	(12.126)	(316.986)	
Proventi (Oneri) Straordinari	11.195	-	
Risultato di Esercizio	(807.145)	(70.786)	
Possesso Diretto	100%	100%	
Patrimonio di Riferimento	4.477.863	8.113.742	
Valore di Bilancio	4.477.863	8.113.742	

* dati riferiti al bilancio chiuso al 31/12/2012



CREDITI E DEBITI

Dalle risultanze del bilancio è possibile ricavare la suddivisione dei crediti e dei debiti a breve termine, e cioè entro l'anno, e di quelli con scadenza più lontana nel tempo.

La tabella che segue mostra la completa ripartizione in base all'orizzonte temporale di scadenza dei valori esposti in bilancio.

CREDITI			<i>€URO</i>
	1 – 5 ANNI	> 5 ANNI	TOTALE
- Cauzioni Casa di Cura	6.921	-	6.921
- Cauzioni Park Hotel	5.774	-	5.774
- Sogedin Finanziaria c/rimborso Ires	587.849	-	587.849
- Rimborso tassa società	6.197	-	6.197
- Rimborso Irap	105.832	-	105.832

SOGEDIN SPA SOCIETA' UNIPERSONALE

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012

TOTALE	712.573	-	712.573
---------------	----------------	----------	----------------

Le tabelle che seguono mostrano la completa ripartizione delle aree geografiche dei debiti e dei crediti.

CREDITI PER AREA GEOGRAFICA				€URO
	ITALIA	UE	EXTRA UE	TOTALE
- Crediti vs clienti*	12.982.953	128.522	16.746	13.128.221
- Altri crediti	16.083.810	-	-	16.083.810
Totale	29.066.763	128.522	16.746	29.212.031

* al lordo del fondo svalutazione crediti

DEBITI PER AREA GEOGRAFICA				€URO
	ITALIA	UE	EXTRA UE	TOTALE
- Debiti vs. fornitori	5.455.185	22.102	1.834	5.479.121
- Altri debiti	11.384.469	-	-	11.384.469
Totale	16.839.654	22.102	1.834	16.863.590

Si dà inoltre evidenza che non sussistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.



EVENTUALI EFFETTI DI VARIAZIONI NEI CAMBI VALUTARI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

La società non ha in essere crediti/debiti espressi in valuta.



INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI

Con riferimento all'informativa richiesta dall'articolo 2427 *bis*, come integrata dall'OIC 3, si sottolinea che la società non ha in essere alcun strumento finanziario derivato.



RATEI E RISCONTI, ALTRI FONDI E ALTRE RISERVE

I ratei e i risconti, attivi e passivi, sono stati assunti e rilevati in perfetta armonia delle norme ragionieristiche e tecnico-contabili, nel rispetto del principio della competenza economica e con il consenso del Collegio Sindacale.

Il dettaglio dei valori che sono compresi nelle voci indicate è contenuto nella seguente tabella.

RATEI E RISCONTI					€uro
	RATEI ATTIVI	RISCONTI ATTIVI	RATEI PASSIVI	RISCONTI PASSIVI	
- DRG pazienti	47.170	-	-	-	
- Ricavi Park Hotel	56.457	-	-	-	
- Leasing	-	166.435	-	266	
- Assicurazioni	-	78.262	-	-	
- Ratei dipendenti	-	-	155.433	-	
- Altri	8.092	100.193	6.502	-	
TOTALE	111.719	344.890	161.935	266	

Ai sensi dell'art. 2424-bis, 3° comma, codice civile, gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati soltanto 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.

Si precisa che gli stessi sono stati trattati in ossequio a quanto previsto dal documento n. 19 dei principi contabili nazionali OIC e il loro inserimento a bilancio è stato ritenuto corretto e atto a rilevare, valutare e rappresentare i possibili rischi ed oneri ricollegabili alla gestione dell'impresa.

In ossequio a tali principi la società ha proceduto alla costituzione dei seguenti fondi:

FONDI	€uro			
	2011	INCREMENTI	UTILIZZI	2012
- Fondo per imposte, anche differite	-	-	-	-
- Fondo rischi e responsabilità Gestione C.C.	10.000.000	70.050	70.050	10.000.000
- Fondo rischi e responsabilità Gestione C.S.	1.000.000	3.690	3.690	1.000.000
- Fondo rischi e responsabilità Gestione P.H.	1.000.000	2.118	2.118	1.000.000
- Fondo rinnovamento impianti	2.513.351	483.292	926.036	2.070.607
- Fondo Solidarietà Sociale	1.000.000	-	38.624	961.376
- Fondo rinnovamento tecnologico	1.296.375	845.641	1.296.375	845.641
TOTALE	16.809.726	1.404.791	2.336.893	15.877.624

B.2 - Fondo per imposte, anche differite

In tale fondo, normalmente utilizzato dalla società per accogliere le imposte differite, dovrebbero essere allocate a fine esercizio le passività tributarie conseguenti ad eventuali accertamenti non ancora definitivi.

Trattasi di debiti il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza non sono ancora certi e che va valutato in base al presumibile esito dell'accertamento medesimo.

Nel corso dell'esercizio 2012 la Società è stata sottoposta a verifica da parte dell'Agenzia delle Entrate, Direzione Provinciale di Treviso, con riguardo al periodo d'imposta 2009, conclusasi con la redazione del processo verbale di constatazione del 19 giugno 2012.

Nonostante il predetto processo verbale di constatazione faccia riferimento esclusivamente all'esercizio 2009, alla data di redazione della presente nota integrativa, l'Agenzia delle Entrate, Direzione Provinciale di Treviso ha elevato avvisi di accertamento per i periodi d'imposta dal 2007 al 2010 nei quali è stata rilevata la presunta indetraibilità dell'Iva assolta sui canoni di locazione finanziaria riferiti ad un immobile ad uso ufficio sul presupposto dell'omessa istituzione di una specifica contabilità separata ai fini Iva.

Ai fini Ires e Irap, la contestazione, svolta solo per gli anni 2009 e 2010 si riferisce principalmente all'asserita indeducibilità dei canoni di locazione finanziaria relativi al citato immobile sul presupposto che lo stesso non è stato locato a terzi negli anni in questione.

Oltre a ciò, va detto che, per l'anno d'imposta 2010, sussistono anche due rilievi, marginali in termini di recupero di imposte, circa i criteri di deduzione dei costi.

La Società reputa tutte le contestazioni elevate nei propri confronti infondate e,

pertanto, ha conferito incarico allo Studio Legale Tributario Gba di Venezia di tutelare i propri interessi nelle sede competenti.

Allo stato, va segnalato che l'avviso di accertamento per l'anno d'imposta 2007 è stato impugnato con articolate ed esaustive motivazioni di diritto e merito ed è stata chiesta la sospensione dell'esecuzione dell'atto impositivo.

Con riferimento a tutti gli altri avvisi di accertamento, invece, sono pendenti i termini per il ricorso.

Tenuto conto che, ad oggi, per la gran parte degli atti impositivi, non è ancora stato avviato un giudizio avanti la competente Commissione Tributaria, gli importi rivenienti da tali avvisi di accertamento sono annoverabili nell'ambito delle passività possibili, per le quali, dunque, è sufficiente farne menzione nella presente nota integrativa.

L'articolo 2423-bis c.c. impone al redattore del bilancio di rilevare i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, stabilendo altresì che possono indicarsi esclusivamente gli utili e le perdite realizzati alla data di chiusura dell'esercizio stesso.

Con particolare riguardo ai rischi e alle perdite di competenza dell'esercizio, si prevede l'obbligo di tenerne conto, anche se conosciuti dopo la data di chiusura di questo.

Il documento OIC 29, conformemente allo IAS 10, prende in esame i fatti successivi alla chiusura dell'esercizio, sia positivi che negativi, precisando che costituiscono fatti successivi alla chiusura dell'esercizio i cui effetti devono essere rilevati in bilancio, quei fatti che rendono evidenti situazioni, già esistenti alla data di chiusura dell'esercizio, che incidono sulle valutazioni di bilancio.

Sebbene non direttamente menzionato dal suddetto documento, gli amministratori ritengono che gli accertamenti notificati dall'Agenzia delle Entrate costituiscano accadimento non rilevante per il presente bilancio in quanto non ancora definitivi e senza alcun giudizio neppure di prima istanza; per tali motivi non costituiscono presupposto per l'iscrizione al Fondo Imposte e in ogni caso i Fondi Rischi e responsabilità sulla gestione di cui alle voci B.3 del passivo risultano abbondantemente capienti rispetto alle asserite e non condivise pretese dell'Agenzia delle Entrate.

B.3 – Altri Fondi

- il FONDO RISCHI E RESPONSABILITÀ AZIENDALI trova giustificazione nei rischi collegati alle diverse attività aziendali che potrebbero non trovare copertura nelle polizze assicurative;
- il FONDO RINNOVAMENTO IMPIANTI trova la propria giustificazione nella continua e sicura necessità di sostituire gli impianti esistenti con impianti maggiormente adeguati;
- il FONDO SOLIDARIETÀ SOCIALE è stato accantonato per far fronte ai futuri contributi che SOGEDIN SPA, considerata l'attività sanitaria, socio-sanitario e sociale svolta, potrà operare nei confronti di strutture quali Onlus, fondazioni, associazioni o altri enti di tal guisa;
- il FONDO RINNOVAMENTO TECNOLOGICO, al pari del fondo rinnovamento impianti, è stato stanziato a fronte del futuro rinnovo delle attrezzature che nell'ambito sanitario risulta particolarmente elevato vista la veloce obsolescenza tecnologica delle attrezzature stesse.

Si fa presente che la valutazione dell'accantonamento annuale ai fondi rischi è

variato rispetto agli scorsi esercizi, per i seguenti motivi:

- Fondo Solidarietà Sociale: tenuto conto delle statistiche annuali sui contributi solidarietà, si è ritenuto che il fondo già accantonato sia capiente per gli impegni futuri e pertanto non si provvede ad alcun ulteriore incremento, fino a quando gli utilizzi assorbiranno parte del fondo stanziato;
- Fondo rinnovamento impianti: la quota annuale di incremento del fondo, parametrata sulla percentuale del 3% del fatturato totale della società, è stata diminuita alla percentuale del 1%, per minori esigenze di investimenti futuri dovute ad impianti ritenuti al momento moderni e all'avanguardia;
- Fondo rischi e responsabilità aziendale: tenuto conto delle statistiche sui rischi degli ultimi anni, risulta più che capiente: si è pertanto provveduto a diminuire l'aliquota di accantonamento annuale dal 5% allo 0,5% del fatturato per ogni settore d'attività.

Le suddette modifiche di valutazione dei fondi hanno comportato minori accantonamenti alle relative quote, e pertanto minori costi a conto economico, per complessivi Euro 1.005.208; l'effetto totale sul risultato di esercizio, tenuto conto della fiscalità differita, ammonta a un maggior utile per Euro 728.775.



PATRIMONIO NETTO

COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO NETTO SECONDO L'ORIGINE

Euro

	CAPITALE	UTILI	TOTALE
- Capitale Sociale	1.498.990	1.151.010 ⁽¹⁾	2.650.000
- Riserva da Sovrapprezzo	3.643.836	-	3.643.836
- Riserva di Rivalutazione	-	1.849.976 ⁽²⁾	1.849.976
- Riserva Legale	-	753.606	753.606
- Riserva Straordinaria	-	12.058.217	12.058.217
- Riserva arrotondamento Euro	-	1	1
- Utile di esercizio	-	3.523.022	3.523.022
TOTALE	5.142.826	19.335.832	24.478.658

(1) di cui €964.509 in sospensione d'imposta

(2) in sospensione d'imposta

COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO NETTO SECONDO DISTRIBUIBILITÀ E DISPONIBILITÀ

Euro

	IMPORTO	TIPO DI UTILIZZAZIONE ⁽¹⁾	QUOTA DISPONIBILE
Capitale sociale	2.650.000	-	-
Riserve di capitali			
- Riserva da Sovrapprezzo	3.643.836	ABC	3.643.836
Riserve di utili			
- Riserva legale	753.606	A	753.606
- Riserva di Rivalutazione	1.849.976	ABC	1.849.976
- Riserva Straordinaria	12.058.217	ABC	12.058.217
- Riserva arrotondamento Euro	1	-	-
- Utile di esercizio	3.523.022	ABC	3.523.022
TOTALE	24.478.658		21.828.657
Quota non distribuibile			2.379.976
RESIDUA QUOTA DISTRIBUIBILE			19.448.681

(1) UTILIZZABILITÀ:

- A) = Per copertura delle perdite
- B) = Per aumento del capitale sociale
- C) = Per distribuzione ai soci

PROSPETTO DELLE RISERVE NON DISTRIBUIBILI

Non sussistendo deroghe o capitalizzazioni ai sensi degli artt. 2423 e 2426, in bilancio non risultano riserve non distribuibili, oltre alla riserva legale – per la parte obbligatoria per legge - e alla riserva di rivalutazione.

MOVIMENTI DI UTILIZZAZIONE DELLE RISERVE

Euro

DESCRIZIONE	DISTRIBUZIONE	COPERTURA PERDITE	ALTRI UTILIZZI	TOTALE UTILIZZI
UTILIZZI NEI TRE ANNI PRECEDENTI				
Riserva Straordinaria	14.495.500	-	-	14.495.500
Utile dell'esercizio	5.000.000	-	-	5.000.000
UTILIZZI NELL'ESERCIZIO				
Riserva straordinaria	2.014.000	-	-	2.014.000
TOTALE	21.509.500	-	-	21.509.500

**ONERI FINANZIARI CAPITALIZZATI**

Nessuna voce relativa alle immobilizzazioni materiali ha subito un incremento che deriva dalla scelta di capitalizzare oneri finanziari sostenuti nel corso dell'esercizio.

Tuttavia, per una migliore trasparenza del bilancio, nel rispetto dell'art. 2426 numero 1 del codice civile, l'Organo Amministrativo ha ritenuto opportuno evidenziare quanto testé affermato nella presente Nota Integrativa.

**CONTI D'ORDINE, ALTRI IMPEGNI E GARANZIE**

Nell'attivo e nel passivo risultano riportati alcuni conti d'ordine, ripartiti nelle categorie dei rischi, degli impegni e dei beni di terzi.

Non si è proceduto alla rappresentazione nei conti d'ordine degli accadimenti che sono già stati oggetto, direttamente o indirettamente, di rilevazione nel sistema principale, in quanto essi hanno già trovato collocazione in bilancio.

In particolare, tra gli impegni è rappresentato il debito residuo derivante dai contratti di leasing in essere, pari complessivamente a Euro 2.669.983.

GARANZIE PRESTATE A CONTROLLATE PER FIDEJUSSIONI

La società ha prestato garanzie fidejussorie alla controllata LUCA SPA per un importo di rischio pari a Euro 2.250.000. Ha inoltre prestato garanzie fidejussorie nei confronti della controllata SOGECO SRL, per l'importo di Euro 1.700.000, in relazione ad un mutuo ipotecario sottoscritto dalla controllata per pari importo, per Euro 500.000 in relazione ad un fido concesso, e per Euro 25.000.000 relativo ad altro mutuo ipotecario da parte della controllata SOGECO SRL e relativo al finanziamento per la realizzazione della nuova Casa di Cura in Monastier di Treviso.



RICAVI E COSTI

I ricavi e i costi sono imputati a conto economico secondo il criterio della competenza economica e nel rispetto del principio della prudenza. I ricavi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse.

La produzione della nostra azienda si concretizza nei seguenti filoni di attività relativamente ai servizi previsti dall'oggetto sociale:

- 1) Settore sanitario;
- 2) Settore socio-sanitario;
- 3) Settore alberghiero.

Poiché esistono differenze significative tra di essi, uniformandoci alla richiesta dell'art. 2427 numero 10, presentiamo il dettaglio dei ricavi che riguardano le differenti linee di intervento.

La seguente tabella mostra la ripartizione dei ricavi indicati nel bilancio a seconda delle categorie di attività, espressi in migliaia di Euro.

RIPARTIZIONE DEI RICAVI – A1					Euro/000
	2012	%	2011	%	
- Settore sanitario	42.282	87,5%	44.116	88,4%	
- Settore socio-sanitario	2.657	5,5%	2.562	5,2%	
- Settore alberghiero	3.390	7,0%	3.200	6,4%	
- TOTALE	48.329	100,0%	49.878	100,0%	

Data la tipologia di attività, non riteniamo significativo proporre alcuna distinzione in base alle zone di vendita.

La suddivisione degli altri ricavi e proventi di cui alla voce A5 del Conto Economico è meglio rappresentata nella seguente tabella.

RIPARTIZIONE DEGLI ALTRI RICAVI E PROVENTI – A5					Euro/000
	2012	%	2011	%	
- Proventi diversi	374	7,2%	383	6,9%	
- Canoni di affitto	72	1,4%	38	0,7%	
- Plusvalenze e sopravvenienze attive	79	1,5%	274	5,0%	
- Utilizzo fondi rischi	2.337	45,1%	2.483	44,8%	
- Contributi Regione Veneto Casa di Soggiorno	2.317	44,8%	2.353	42,5%	
- Altri contributi in c/esercizio	-	-	6	0,1%	
- TOTALE	5.179	100,0%	5.537	100,0%	

DETTAGLIO DEI COSTI				Euro/000
	2012	2011	Δ	
<i>- B.6 Per materie prime, sussidiarie e merci:</i>				
- Acquisti Casa di Cura	7.862	8.056	(194)	
- Acquisti Albergo	938	847	91	
- Acquisti Casa di Soggiorno	308	332	(24)	
- Acquisti Centro di Medicina	3	12	(9)	
..... Totale B.6	9.111	9.247	(136)	
<i>- B.7 Per servizi:</i>				
- Spese operative sanitarie	178	214	(36)	

SOGEDIN SPA SOCIETA' UNIPERSONALE

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012

- Altre spese operative	529	1.029	(500)
- Utenze	858	802	56
- Manutenzioni e canoni di assistenza	1.333	1.705	(372)
- Generali amministrative ed operative	1.289	1.176	113
- Compensi a terzi	9.026	9.084	(58)
- Compensi e oneri per le cariche sociali	907	744	163
- Altri servizi	542	541	1
Totale B.7	14.662	15.295	(633)
<i>- B.14 Oneri diversi di gestione:</i>			
- Oneri Tributari e IVA indetraibile	1.973	1.997	(24)
- Altri oneri di gestione	224	122	102
Totale B.14	2.197	2.119	78



PROVENTI DA PARTECIPAZIONE

Dalla partecipazione nelle società che sono state descritte precedentemente sono scaturiti i seguenti utili:

PROVENTI DA PARTECIPAZIONI	Euro		
	DIVIDENDI	PLUSVALENZE	TOTALE
- Copag Spa	750	-	750
- TOTALE	750	-	750



INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

Per quanto riguarda gli interessi passivi e gli oneri finanziari sostenuti nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 che ammontano complessivamente a Euro 227.923, la suddivisione interna della voce C.17d) è ricapitolata nella seguente tabella:

RIPARTIZIONE DEGLI INTERESSI E ONERI FINANZIARI	Euro/000			
	2012	2011	Δ	%
- Interessi passivi bancari c/c	214	156	58	93,8%
- Altri oneri	14	19	(5)	6,2%
- TOTALE	228	175	53	100,0%

UTILI E PERDITE SU CAMBI NON REALIZZATI

La società, alla data di chiusura di bilancio, non ha in essere crediti/debiti espressi in valuta e pertanto non si registrano utili o perdite su cambi non realizzati.



PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Il provento iscritto alla gestione straordinaria si riferisce all'importo Ires recuperabile a seguito della presentazione dell'istanza di rimborso per l'Irap versata sul costo del lavoro.



IMPOSTE

IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE

A seguito delle discrasie esistenti tra i criteri previsti dal codice civile ed adottati nel redigere il presente bilancio e quelli previsti dalla normativa fiscale per l'individuazione del reddito imponibile, la determinazione delle imposte a carico dell'esercizio, imputate alla voce 22) del Conto Economico, evidenzia l'entità delle imposte "anticipate", "probabili" e/o "differite", cioè delle imposte che si riferiscono a componenti positivi e/o negativi di reddito la cui competenza fiscale differisce da quella civile da un punto di vista temporale.

Le imposte differite iscritte a bilancio sono riepilogate nel prospetto che segue, il quale riporta la determinazione delle differenze temporanee che le hanno generate e i relativi effetti fiscali, comparati con le risultanze dell'esercizio precedente.

Le imposte anticipate sono state iscritte su tutte le differenze temporanee rilevate tra il reddito imponibile e l'utile prima delle imposte, ipotizzando redditi imponibili sufficienti a "riassorbire" le differenze temporanee sotto indicate nell'arco temporale considerato.

Sono inoltre inclusi i proventi ed oneri derivanti dalle rettifiche da consolidato fiscale nazionale.

Per ciascuno dei componenti sotto indicati, le imposte anticipate e differite sono state stanziare con un'aliquota IRES del 27,5% e un'aliquota IRAP del 3,9%.

	DIFFERENZE TEMPORANEE 2012	EFFETTO FISCALE IRES+IRAP	DIFFERENZE TEMPORANEE 2011	EFFETTO FISCALE IRES+IRAP
Differenze temporanee che hanno determinato imposizione differita:				
- Imposte differite:		-		-
- Imposte anticipate:		(386.317)	-	(686.889)
Acc.to svalutazione crediti	-	-	5.263	1.447
Acc.to fondo rischi e responsabilità gestione CC, CS e PH	75.858	20.861	60.553	16.652
Acc.to fondo rischi rinnovamento impianti	483.292	132.905	1.496.343	411.494
Acc.to fondo rischi solidarietà sociale	-	-	53.307	14.659
Acc.to fondo rischi rinnovamento tecnologico	845.641	232.551	882.318	242.637
- IMPOSTE DIFFERITE (ANTICIPATE) NETTE		(386.317)		(686.889)
- Utilizzo imp. differite stanziare in precedenti esercizi:		-		-
- Utilizzo imp. anticipate stanziare in precedenti esercizi:		642.646		683.031
Utilizzo fondo rischi e responsabilità gestione CC, CS e PH	75.858	20.861	60.553	16.652
Utilizzo fondo rischi rinnovamento impianti	926.036	254.660	987.934	271.682
Utilizzo fondo rischi solidarietà sociale	38.624	10.622	53.307	14.659
Utilizzo fondo rischi rinnovamento tecnologico	1.296.375	356.503	1.381.000	379.775
Spese di rappresentanza			838	263
TOTALE UTILIZZO IMPOSTE (DIFFERITE) ANTICIPATE STANZIARE ES. PRECEDENTI		642.646		683.031
- Correzioni	-	-	-	-
- Rettifiche da consolidamento	-	-	-	-
TOTALE IMPOSTE DIFFERITE (ANTICIPATE)		256.329		(3.858)

IMPOSTE CORRENTI A CARICO DELL'ESERCIZIO

I debiti verso l'Erario per le imposte IRES ed IRAP dell'esercizio sono stati indicati in misura corrispondente ai relativi ammontari per tali imposte sul reddito

dell'esercizio 2012, tenuto conto della dichiarazione dei redditi che la società dovrà presentare e sulla base delle istruzioni e chiarimenti ministeriali ad oggi noti.

Si fa presente che stante i dubbi circa la natura dell'IRAP e, in particolare, circa la qualifica di imposta sul reddito, l'Organo Amministrativo ha ritenuto opportuno rifarsi ai principi contabili n° 12 e n° 25 che qualificano l'IRAP come imposta sul reddito o comunque assimilabile a quelle sul reddito, e dispongono che venga iscritta alla voce 22 del conto economico.

Per il triennio fiscale 2010-2012, la società ha aderito in qualità di società consolidata, con le proprie controllate LUCA SPA e SOGECO SRL, e con le altre consolidate DRAGONFLY SRL e ANTONY PALACE SRL, al regime del consolidamento fiscale nazionale ai sensi degli artt. 117 e ss. del D.P.R. n. 917/86 e delle relative disposizioni attuative recate dal D.M. 9 giugno 2004, dove la veste di consolidante è stata assunta dalla controllante capofila SOGEDIN FINANZIARIA SPA.

A tal fine, i crediti i debiti per l'IRES delle controllate sono stati riversati in favore ed a carico della società consolidante SOGEDIN FINANZIARIA SPA.

Permangono invece a carico e a favore delle singole società dell'area di consolidamento fiscale i debiti ed i crediti per l'IRAP.

Vi segnaliamo infine che la società finanziariamente non avrà alcun debito residuo per imposte, come emerge dalla seguente tabella:

CREDITO O (DEBITO RESIDUO) PER IMPOSTE CORRENTI			Euro
	IRES	IRAP	TOTALE
- Imposta liquidata	(1.305.382)	(565.921)	(1.871.303)
- Acconti pagati	-	632.893	632.893
- detrazione per oneri	8.853	-	8.853
- Ritenute subite	36.725	-	36.725
- Importo trasferito alla consolidante fiscale	1.259.804	-	1.259.804
TOTALE DOVUTO/A CREDITO	-	66.972	66.972

Si precisa che dopo la presentazione della dichiarazione dei redditi riferita al presente bilancio, non residuano perdite fiscali pregresse da utilizzare in diminuzione di eventuali redditi futuri.

Il raffronto con l'esercizio precedente è meglio rappresentato dal seguente prospetto:

IMPOSTE CORRENTI			Euro
	2012	2011	Δ
- IRES	1.305.382	1.414.144	(108.762)
- IRAP	565.921	632.893	(66.972)
TOTALE	1.871.303	2.047.037	(175.734)

L'incidenza IRES per l'esercizio 2012 è pari al 23,3% del risultato ante imposte.

L'incidenza fiscale complessiva (IRES + IRAP + FISCALITÀ DIFFERITA) per l'esercizio 2012 è pari al 37,7% del risultato ante imposte.

**RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO
E ONERE FISCALE IN BILANCIO**

Ai fini di una corretta valutazione dell'incidenza fiscale, anche ai fini IRAP, delle imposte correnti gravanti sull'esercizio appare opportuno proporre il seguente schema di riconciliazione:

Euro

IMPOSTE CORRENTI	IMPONIBILE IRES	IMPONIBILE IRAP	IMPOSTE
- RISULTATO ANTE IMPOSTE COME DA BILANCIO	5.650.654	5.650.654	
- Onere fiscale teorico IRES			1.553.930
- Onere fiscale teorico IRAP			220.376
- Differenze temporanee in aumento	1.404.791	-	
- Differenze temporanee in diminuzione	(2.336.893)	(2.336.893)	
- Differenze permanenti in aumento	1.348.132	1.914.484	
- Differenze permanenti in diminuzione	(1.164.165)	(2.306.996)	
- Detassazione ACE	(123.483)	-	
- Differenze IRAP sul costo della manodopera	-	16.638.450	
- Differenze IRAP sugli accantonamenti per rischi e altri acc.ti	-	1.470.767	
- Differenze IRAP di natura finanziaria e straordinaria	-	339.366	
- Deduzioni IRAP	-	(6.859.038)	
- TOTALE IMPONIBILE FISCALE	4.779.036	14.510.794	
- IRES ad aliquota 27,5%			1.314.235
- Detrazione oneri			(8.853)
- IRAP ad aliquota 3,9%			565.921
- TOTALE ONERE FISCALE CORRENTE IN BILANCIO			1.871.303
- DIFFERENZA TRA IRES CORRENTE IN BILANCIO E QUELLO TEORICO			(248.548)
- DIFFERENZA TRA IRAP CORRENTE IN BILANCIO E QUELLO TEORICO			345.545



NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI

Nel corso dell'esercizio che si è chiuso al 31 dicembre 2012 non si registrano variazioni nel numero dei dipendenti.

In particolare osserviamo che il numero medio dei dipendenti è meglio evidenziato nel seguente prospetto:

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI

QUALIFICA	31.12.2011	31.12.2012	MEDIO 2011	MEDIO 2012
Quadri	2	2	2,0	2,0
Impiegati	335	323	295,0	291,2
Operai	157	156	147,4	145,4
Apprendisti	6	13	5,5	11,6
TOTALE	500	494	449,9	450,2



COMPENSI ALLE CARICHE SOCIALI

I compensi corrisposti dalla Società all'organo amministrativo sono stati fissati dall'Assemblea dei soci.

La quota di competenza dell'esercizio ammonta a Euro 845.000, a cui vanno a sommarsi gli oneri a carico della società, per un costo di Euro 29.699.

I compensi corrisposti dalla Società al Collegio sindacale sono stati dall'Assemblea dei soci. La quota di competenza dell'esercizio ammonta a complessivi Euro 32.448, di cui quanto ad Euro 9.000 per l'attività di revisione legale dei conti.

Complessivamente il costo a carico della società è così formato:

COMPENSI ALLE CARICHE SOCIALI			€uro
	AMMINISTRATORI	SINDACI	TOTALE
- Compenso	845.000	32.448	877.448
- Contributi Inps	29.374	-	29.374
- Contributi Inail	325	-	325
TOTALE	874.699	32.448	907.147



COMPOSIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE E ALTRI TITOLI EMESSI

Il capitale sociale è fissato in Euro 2.650.000 e diviso in n. 2.650.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1 cadauna, di cui n. 2.637.500 azioni non riscattabili e n. 12.500 azioni riscattabili.

L'assemblea straordinaria dei soci può deliberare l'emissione di speciali categorie di azioni, stabilendo la forma, il modo di trasferimento e i diritti spettanti ai possessori di tali azioni, da assegnare individualmente ai prestatori di lavoro dipendenti della società o di società controllate, per un ammontare corrispondente agli utili destinati ai prestatori di lavoro.

Ad oggi, ogni azione garantisce agli azionisti uguali diritti in termini di voto e dividendo.

L'atto costitutivo non prevede particolari benefici o diritti speciali ai soci fondatori.

Si ricorda che, con le delibere dell'assemblea straordinaria in data 11.09.1989 e 05.12.2001, il capitale sociale è stato aumentato gratuitamente mediante passaggio a capitale delle seguenti riserve:

- Fondo sovrapprezzo azioni	€uro	130.379
- Fondo Rivalutazione L. 72/83	€uro	964.509
- Riserva straordinaria	€uro	186.501

La riserva di rivalutazione, incorporata nel capitale sociale, concorrerà a formare il reddito della società in caso di riduzione del capitale sociale stesso con distribuzione a favore dei soci.

AZIONI RISCATTABILI

AZIONI PROPRIE

Con delibera dell'assemblea dei soci 20 luglio 2005 è stato riconosciuto agli

azionisti la facoltà di esercitare il diritto di rendere non riscattabili le azioni mediante il versamento di Euro 1,36= per ogni azione posseduta.

Aderendo a tale facoltà, l'azionista Sogedin Finanziaria Spa ha esercitato nei termini il proprio diritto versando nelle casse sociali complessivi Euro 3.587.000= rendendo non riscattabili n. 2.637.500 azioni.

La società non possiede azioni proprie.



ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI

La società non ha emesso strumenti finanziari di cui al n° 19 dell'art. 2427 c.c.



FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI ALLA SOCIETÀ

Nel corso del 2012 l'azionista SOGEDIN FINANZIARIA SPA non ha effettuato alcun finanziamento nei confronti della società.



OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Con riferimento ai beni condotti in forza di contratti di locazione finanziaria, in ossequio alla previsione contenuta nell'art. 2427, n. 22) del Codice civile, nonché al più generale principio della prevalenza della sostanza sulla forma, di cui all'articolo 2423-bis del Codice civile, sono stati redatti i seguenti prospetti, dai quali è possibile ottenere informazioni circa gli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio sociale e sul conto economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria secondo il metodo "finanziario", in luogo di quello "patrimoniale".

Inoltre, dai prospetti nel prosieguo riportati è altresì possibile evincere:

- a) il valore complessivo al quale i beni oggetto di locazione finanziaria sarebbero stati iscritti tra le immobilizzazioni alla data di chiusura dell'esercizio, al netto degli ammortamenti che sarebbero stati stanziati a partire dalla data di stipula del contratto, nonché delle eventuali rettifiche e riprese di valore;
- b) il debito verso il locatore che sarebbe stato iscritto nel passivo dello stato patrimoniale alla data di chiusura dell'esercizio, equivalente al valore attuale dei canoni non ancora scaduti, nonché del prezzo di riscatto, determinati utilizzando un tasso d'interesse pari all'onere finanziario effettivo riconducibile a ogni singolo contratto;
- c) l'onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio attribuibile ai contratti in argomento;
- d) le quote di ammortamento relative ai beni oggetto di locazione finanziaria di competenza dell'esercizio;
- e) l'effetto fiscale derivante dall'adozione del metodo finanziario;
- f) l'effetto sul risultato economico netto dell'esercizio;
- g) l'effetto complessivo sul patrimonio netto derivante dall'applicazione del metodo finanziario.

LEASING

Euro

DESCRIZIONE	COSTO	AMM. TO	FONDO	VALORE	VALORE ATTUALE	ONERI FIN.	MAGGIOR VALORE
	ORIGINARIO	DI ESERCIZIO	AMM. TO	NETTO	RATE NON SCADUTE	IMPLICITI	BENE RISCATTO

SOGEDIN SPA SOCIETA' UNIPERSONALE

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012

- Leasing immobiliare	7.800.000	-	-	-	-	30	3.745.699
- Leasing impianti	1.271.260	59.205	144.415	625.465	562.469	22.818	263.806
- Leasing attrezzature	5.341.936	663.689	2.401.084	2.970.183	1.826.486	57.092	-
- Leasing Altri beni	125.080	25.016	62.540	62.540	45.296	1.654	8.274
TOTALE	14.538.276	747.910	2.608.039	3.658.188	2.434.251	81.594	4.017.779

EFFETTI SUL PATRIMONIO NETTO

Euro

	IMMOBILI	IMPIANTI E MACCHINARI	ATTREZZATURE	ALTRI	TOTALE
ATTIVITÀ					
A) CONTRATTI IN CORSO					
a1) Valore in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	4.289.359	937.248	3.510.011	102.096	8.838.714
di cui valore lordo	7.800.000	1.271.260	5.247.398	154.160	14.472.818
- di cui fondo ammortamento	3.510.641	334.012	1.737.396	52.064	5.634.113
- arrotondamento	-	-	-	-	-
a2) Valore beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	-	59.800	123.860	-	183.660
a3) Valore beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	(4.289.359)	(312.378)	-	(14.540)	(4.616.277)
a4) Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	-	(59.205)	(663.689)	(25.016)	(747.910)
Arrotondamenti	-	-	-	-	-
a6) Valore beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	-	625.465	2.970.183	62.540	3.658.188
- di cui valore lordo	-	769.880	5.371.258	125.080	6.266.218
- di cui fondo ammortamento	-	144.415	2.401.084	62.540	2.608.039
a7) Risconti attivi su interessi di canoni a cavallo dell'esercizio	-	1.316	4.996	92	6.404
di cui saldo esercizio precedente	-	1.372	3.263	47	4.682
B) BENI RISCATTATI					
b1) Maggior valore complessivo dei beni riscattati, secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	3.745.699	263.806	-	8.274	4.017.779
TOTALE (a6 + a7 + b1)	3.745.699	890.643	2.973.446	70.861	7.680.649
PASSIVITÀ					
c1) Debiti impliciti alla fine dell'esercizio precedente	168.040	660.739	2.721.277	90.522	3.640.578
- di cui scadenti nell'esercizio successivo	168.040	155.316	1.005.734	45.226	1.374.316
- di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro cinque anni	-	344.914	1.711.999	45.296	2.102.209
- di cui scadenti oltre i cinque anni	-	160.509	3.548	-	164.057
- arrotondamenti	-	-	-	-	-
c2) Debiti impliciti sorti nell'esercizio	-	58.836	121.519	-	180.355
c3) Riduzioni per rimborso delle quote capitali e riscatti nel corso dell'esercizio	(168.040)	(157.106)	(1.016.313)	(45.226)	(1.386.685)
c4) Debiti impliciti alla fine dell'esercizio	-	562.469	1.826.486	45.296	2.434.251
- di cui scadenti nell'esercizio successivo	-	86.966	1.004.106	38.307	1.129.379
- di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro cinque anni	-	384.890	821.893	6.989	1.213.772
- di cui scadenti oltre i cinque anni	-	90.612	3.048	-	93.660
- arrotondamenti	-	-	-	-	-
c5) Ratei passivi di interessi su canoni a cavallo d'esercizio	-	-	-	-	-
D) EFFETTO COMPLESSIVO LORDO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO¹	3.745.699	328.174	1.146.960	25.565	5.246.398
e1) Effetto fiscale	-	1.176.351	99.107	318.894	6.628
f) EFFETTO SUL PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (d - e1)	2.569.348	229.067	828.066	18.937	3.645.418

1.600.980

(1) $(a6 + a7 + b1 - c4 - c5)$

EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO

Euro

g) EFFETTO LORDO					
SALDO MINORI COSTI IMPUTABILI ALL'ESERCIZIO	(287.981)	57.474	351.798	14.973	136.264

SOGEDIN SPA SOCIETA' UNIPERSONALE

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012

- di cui storno canoni su operazioni di leasing finanziario	177.709	184.219	1.072.579	47.409	1.481.916
- di cui rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	(30)	(22.818)	(57.092)	(1.654)	(81.594)
- di cui rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	-	(59.205)	(663.689)	(25.016)	(747.910)
- di cui differenziale quote di ammortamento su beni riscattati	(465.660)	(44.722)	-	(5.766)	(516.148)
E2) EFFETTO FISCALE					
SALDO MAGGIORI IMPOSTE IMPUTABILI ALL'ESERCIZIO	(91.172)	17.989	109.602	4.691	41.110
h) EFFETTO NETTO CON IL METODO FINANZIARIO					
RISPETTO AL METODO PATRIMONIALE ADOTTATO (g - e2)	(196.809)	39.485	242.196	10.282	95.154



OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE

Con riferimento alle operazioni intervenute con parti correlate, in ossequio alla previsione contenuta nell'art. 2427, n. 22-bis) del Codice civile, riteniamo utile evidenziare che la società ha in essere delle operazioni con le società appartenenti al gruppo che vede nella società Sogedin Finanziaria Spa, con sede in Monastier di Treviso, c.f. 03519040269, la società capogruppo.

In particolare nei confronti di:

- LUCA SPA, trattasi dei ricavi inerenti la tenuta della contabilità, per l'importo annuo pari ad Euro 23.241, e qualche piccolo importo per acquisti di prestazioni alberghiere;
- SOGECO SRL, trattasi dei ricavi inerenti la tenuta della contabilità, per l'importo annuo pari ad Euro 775; per Euro 25.236 in relazione ai canoni passivi derivanti dal contratto di locazione dei locali ove la società esercita attraverso il Centro di medicina specialistica;
- ANTONY PALACE SRL, trattasi di ricavi inerenti la tenuta della contabilità, per l'importo annuo pari ad Euro 23.241, qualche piccolo importo per acquisti di prestazioni alberghiere e il costo relativo al servizio di booking per l'importo di Euro 60.367;
- SOGEDIN FINANZIARIA SPA, trattasi dei ricavi inerenti la tenuta della contabilità, per l'importo annuo pari ad Euro 386.

L'obbligo di fornire le informazione sulle operazioni intervenute con la parte correlata scatta quando l'operazione può essere considerata, contemporaneamente:

- rilevante (principio di significatività illustrato nel OIC 11);
- non effettuata alle normali condizioni di mercato.

Si osserva che le operazioni intervenute con le società del gruppo, non rivestono rilevanza con riferimento ai volumi, e sono eseguite alle normali condizioni di mercato, sia in riferimento ai prezzi praticati, sia alle condizioni di pagamento, e pertanto non vi sarebbe obbligo di indicazione nella presente nota integrativa.



ACCORDI FUORI BILANCIO

In ossequio alla previsione contenuta nell'art. 2427, n. 22-ter) del Codice civile, riteniamo utile evidenziare che non sussistono accordi non risultanti dalla stato patrimoniale da cui derivino rischi e benefici significativi e la cui indicazione sia necessaria a valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.



PROSPETTI ED INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Oltre a quanto previsto dai precedenti punti della presente Nota Integrativa, si

riportano alcune informazioni e prospetti obbligatori in base a disposizioni di legge diverse dal DLgs. 127/91, o complementari, al fine della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI DEI BENI

Ai sensi:

- dell'art. 24 della legge 2.12.75 n° 576;
- dell'art. 10, primo comma della legge 19.3.83 n° 72;
- dell'art. 25, quinto comma, della legge 30.12.91 n° 413;
- dell'art. 3 comma 105 della legge 549/95;
- della legge 342/2000;
- della legge 350/2003;
- della legge 266/2005;
- della legge 2/2009;

si precisa che la società ha operato rivalutazioni, per cui si propone il seguente prospetto:

Descrizione	Riv. lorda	Riv. netta	Legge
Immobili di proprietà	2.202.353	1.849.976	413/91
Immobili - mobili - arredi - attrezzatura e biancheria	-	166.394	576/75
Immobili - mobili - arredi - attrezzatura e biancheria	-	1.056.749	72/83

Euro

ESONERO DAL BILANCIO CONSOLIDATO

Ai sensi dell'art. 27 DLgs. 127/91, la nostra società, unitamente alle sue controllate LUCA SPA e SOGECO SRL, ha superato i limiti di cui alle lettere a) e b) previsti dal comma 1 dell'art. 27 del succitato decreto legislativo, e pertanto sorgerebbe, teoricamente, l'obbligo del bilancio consolidato.

In osservanza del comma 3 del medesimo articolo 27, si precisa che la SOGEDIN SPA è esonerata dall'obbligo della redazione del bilancio consolidato non essendo pervenuta alcuna richiesta qualificata da parte dei soci.

In ottemperanza al comma 5 dello stesso art. 27, si segnala che il bilancio consolidato è redatto dalla controllante SOGEDIN FINANZIARIA SPA, con sede in Monastier (TV), via Giovanni XXIII, 1.

DIREZIONE E COORDINAMENTO

Ai sensi del comma 4 dell'articolo 2497-bis del codice civile, si riepilogano nel seguente prospetto i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società SOGEDIN FINANZIARIA SPA alla cui direzione e coordinamento è soggetta la Vostra società:

<i>Euro</i>	
SOGEDIN FINANZIARIA SPA⁽¹⁾	
Sede	Monastier di Treviso (Italia)
C.F.	03519040269
Capitale Sociale	1.627.038
Patrimonio Netto	49.519.135
Debiti	6.240.898
Immobilizzazioni	52.745.377
Capitale Circolante	3.025.253
Valore della Produzione	42.695

SOGEDIN SPA SOCIETA' UNIPERSONALE

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012

Costi della Produzione	605.980
Proventi (Oneri) Finanziari	1.325.272
Rettifiche attività finanziarie	563.591
Proventi (Oneri) Straordinari	(4.287)
Risultato di Esercizio	1.385.124

(1) dati riferiti al bilancio approvato al 31/12/2011

CONCLUSIONI

Sulla scorta delle informazioni che sono state fornite, invitiamo i Soci ad approvare il Bilancio chiuso al 31.12.2012 secondo la proposta di destinazione del risultato di esercizio indicata nella nostra Relazione sulla Gestione.

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Monastier di Treviso, li 24 maggio 2013

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE DEL CDA

CONSIGLIERE DELEGATO

Calvani Massimo

CONSIGLIERE DELEGATO

Calvani Fabrizio

CONSIGLIERE DELEGATO

Geretto Gabriele

CONSIGLIERE DELEGATO

Calvani Monica

CONSIGLIERE DELEGATO

Calvani Dominique

SOGEDIN S.P.A.

società unipersonale
 con sede in Monastier (TV)
 Via Giovanni XXIII, 1
 Capitale sociale € 2.650.000= i.v.
 Codice Fiscale e R.I. 00404370264
 R.E.A. n° 99776 di Treviso
 Assoggettata alla direzione e coordinamento di
 Sogedin Finanziaria Spa

STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2012

ATTIVO	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti:			
1) Capitale sottoscritto e non richiamato	-	-	-
2) Capitale richiamato e non versato	-	-	-
Totale A) Crediti verso soci	-	-	-
B) Immobilizzazioni:			
I - Immobilizzazioni immateriali			
1) costi di impianto e ampliamento	-	-	-
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-	-
5) avviamento	-	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-
7) altre immobilizzazioni	129.828	105.886	23.942
Totale B) I	129.828	105.886	23.942
II - Immobilizzazioni materiali			
1) terreni e fabbricati	31.702.364	30.424.394	1.277.970
meno fondo ammortamento	(16.447.798)	(15.531.610)	(916.188)
totale netto terreni e fabbricati	15.254.566	14.892.784	361.782
2) impianti e macchinari	10.803.813	10.567.150	236.663
meno fondo ammortamento	(9.419.407)	(9.091.693)	(327.714)
totale netto impianti e macchinari	1.384.406	1.475.457	(91.051)
3) attrezzature industriali e commerciali	7.563.109	7.380.661	182.448
meno fondo ammortamento	(6.675.975)	(6.480.546)	(195.429)
totale netto attrezzature industriali e commerciali	887.134	900.115	(12.981)
4) altri beni materiali	8.749.984	8.801.560	(51.576)
meno fondo ammortamento	(8.236.637)	(8.121.091)	(115.546)
totale netto altri beni materiali	513.347	680.469	(167.122)
5) immobilizzazioni in corso e acconti	23.219	1.503.086	(1.479.867)
meno fondo ammortamento	-	-	-
totale netto immobilizzazioni in corso e acconti	23.219	1.503.086	(1.479.867)
Totale B) II	18.062.672	19.451.911	(1.389.239)
III - Immobilizzazioni finanziarie			
1) Partecipazioni	12.593.945	13.471.877	(877.932)
a) in imprese controllate	12.591.605	13.469.537	(877.932)
b) in imprese collegate	-	-	-
c) in imprese controllanti	-	-	-
d) in altre imprese	2.340	2.340	-
al netto del fondo svalutazione partecipazioni di Euro	-	-	-
2) Crediti	-	-	-
a0) verso imprese controllate oltre 12 mesi	-	-	-
a1) verso imprese controllate entro 12 mesi	-	-	-
b0) verso imprese collegate oltre 12 mesi	-	-	-
b1) verso imprese collegate entro 12 mesi	-	-	-
c0) verso imprese controllanti oltre 12 mesi	-	-	-
c1) verso imprese controllanti entro 12 mesi	-	-	-
d0) verso altri oltre 12 mesi	-	-	-
d1) verso altri entro 12 mesi	-	-	-
3) Altri titoli	-	-	-
4) Azioni proprie	-	-	-
Totale B) III	12.593.945	13.471.877	(877.932)
Totale B) Immobilizzazioni	30.786.445	33.029.674	(2.243.229)
C) Attivo Circolante			
I - Rimanenze			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-	-
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4) prodotti finiti e merci	751.679	769.188	(17.509)
5) acconti	8.222	4.728	3.494
Totale C) I	759.901	773.916	(14.015)

II - Crediti			
1) verso clienti	12.802.289	7.153.523	5.648.766
a) importi scadenti entro 12 mesi	12.802.289	6.795.525	6.006.764
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	357.998	(357.998)
al netto del fondo svalutazione crediti di Euro	325.932	435.221	(109.289)
2) verso imprese controllate	7.416.091	8.067.124	(651.033)
a) importi scadenti entro 12 mesi	7.416.091	8.067.124	(651.033)
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
3) verso imprese collegate	-	-	-
a) importi scadenti entro 12 mesi	-	-	-
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
4) verso controllanti	587.849	302.029	285.820
a) importi scadenti entro 12 mesi	-	302.029	(302.029)
b) importi scadenti oltre 12 mesi	587.849	-	587.849
4-bis) crediti tributari	216.222	442.186	(225.964)
a) importi scadenti entro 12 mesi	104.193	330.157	(225.964)
b) importi scadenti oltre 12 mesi	112.029	112.029	-
4-ter) imposte anticipate	4.381.684	4.638.013	(256.329)
a) importi scadenti entro 12 mesi	4.381.684	4.638.013	(256.329)
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
5) verso altri	3.481.964	2.827.343	654.621
a) importi scadenti entro 12 mesi	3.469.269	2.803.467	665.802
b) importi scadenti oltre 12 mesi	12.695	23.876	(11.181)
Totale C) II	28.886.099	23.430.218	5.455.881
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1) partecipazioni in imprese controllate	-	-	-
2) partecipazioni in imprese collegate	-	-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti	-	-	-
4) altre partecipazioni	-	-	-
5) azioni proprie	-	-	-
6) altri titoli	-	-	-
Totale C) III	-	-	-
IV - Disponibilità liquide			
1) depositi bancari e postali	2.327.618	5.592.986	(3.265.368)
2) assegni	-	-	-
3) denaro e valori in cassa	31.065	13.334	17.731
Totale C) IV	2.358.683	5.606.320	(3.247.637)
Totale C) Attivo circolante	32.004.683	29.810.454	2.194.229
D) Ratei e risconti attivi			
1) disaggi su prestiti	-	-	-
2) altri ratei e risconti	456.609	562.424	(105.815)
Totale D) Ratei e risconti	456.609	562.424	(105.815)
TOTALE ATTIVITA' (A+B+C+D)	63.247.737	63.402.552	(154.815)

PASSIVO E NETTO	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
A) Patrimonio Netto			
I - Capitale	2.650.000	2.650.000	-
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.643.836	3.643.836	-
III - Riserve di rivalutazione	1.849.976	1.849.976	-
IV - Riserva legale	753.606	753.606	-
V - Riserve statutarie	-	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-	-
VII - Altre riserve	12.058.218	11.871.772	186.446
1) Riserva Straordinaria	12.058.217	11.871.772	186.445
2) Riserva arrotondamento Euro	1	-	1
VIII - Utili (Perdite) portati a nuovo	-	-	-
IX - Utile (Perdita) dell'esercizio	3.523.022	2.200.445	1.322.577
Totale A) Patrimonio Netto	24.478.658	22.969.635	1.509.023
B) Fondi per rischi ed oneri			
1) per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-	-
2) per imposte, anche differite	443	443	-
a) Fondo imposte differite	443	443	-
b) Fondo imposte e tasse esercizi precedenti	-	-	-
3) altri	15.877.624	16.809.726	(932.102)
Totale B) Fondi per rischi ed oneri	15.878.067	16.810.169	(932.102)
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	5.865.221	5.336.440	528.781
Totale C) Tfr di lavoro subordinato	5.865.221	5.336.440	528.781
D) Debiti			
1) obbligazioni ordinarie	-	-	-
a) importi scadenti entro 12 mesi	-	-	-
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
2) obbligazioni convertibili	-	-	-
a) importi scadenti entro 12 mesi	-	-	-
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-
a) importi scadenti entro 12 mesi	-	-	-
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
4) debiti verso banche	5.140.457	7.676.010	(2.535.553)
a) importi scadenti entro 12 mesi	5.140.457	7.676.010	(2.535.553)
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
5) debiti verso altri finanziatori	308.064	245.118	62.946
a) importi scadenti entro 12 mesi	308.064	245.118	62.946
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
6) acconti	-	8.182	(8.182)
a) importi scadenti entro 12 mesi	-	8.182	(8.182)
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
7) debiti verso fornitori	5.479.121	5.353.986	125.135
a) importi scadenti entro 12 mesi	5.479.121	5.353.986	125.135
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
8) debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-
a) importi scadenti entro 12 mesi	-	-	-
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
9) debiti verso imprese controllate	1.724	-	1.724
a) importi scadenti entro 12 mesi	1.724	-	1.724
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
10) debiti verso imprese collegate	-	-	-
a) importi scadenti entro 12 mesi	-	-	-
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
11) debiti verso controllanti	974.105	-	974.105
a) importi scadenti entro 12 mesi	974.105	-	974.105
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
12) debiti tributari	757.874	711.927	45.947
a) importi scadenti entro 12 mesi	757.874	711.927	45.947
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	721.285	754.102	(32.817)
a) importi scadenti entro 12 mesi	721.285	754.102	(32.817)
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
14) altri debiti	3.480.960	3.375.383	105.577
a) importi scadenti entro 12 mesi	3.480.960	3.375.383	105.577
b) importi scadenti oltre 12 mesi	-	-	-
Totale D) Debiti	16.863.590	18.124.708	(1.261.118)
E) Ratei e risconti passivi			
1) aggio su prestiti	-	-	-
2) altri ratei e risconti	162.201	161.600	601
Totale E) Ratei e risconti passivi	162.201	161.600	601
TOTALE PASSIVO E NETTO (A+B+C+D+E)	63.247.737	63.402.552	(154.815)

CONTI D'ORDINE	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
1) Debitori per garanzie prestate per fidejussioni e avvalli			
a) a favore di controllate	29.450.000	26.950.000	2.500.000
b) a favore di collegate	-	-	-
c) a favore di controllanti	-	-	-
d) a favore di altri	-	-	-
2) Debitori per altre garanzie personali prestate			
a) a favore di controllate	-	-	-
b) a favore di collegate	-	-	-
c) a favore di controllanti	-	-	-
d) a favore di altri	-	-	-
3) Debitori per garanzie reali prestate			
a) a favore di controllate	-	-	-
b) a favore di collegate	-	-	-
c) a favore di controllanti	-	-	-
d) a favore di altri	-	-	-
4) Altri conti d'ordine, rischi ed impegni			
a) cauzione amministratori	-	-	-
b) depositari beni della società	-	-	-
c) beni di terzi presso la società	-	-	-
d) impegni per beni da ricevere	-	-	-
e) clienti c/impegni	-	-	-
f) canoni leasing ancora dovuti	2.669.983	3.972.858	(1.302.875)
g) altri rischi	855.041	855.041	-
h) altri conti d'ordine	-	-	-

CONTO ECONOMICO

	2012	2011	Variazioni
A) Valore della produzione			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	48.329.214	49.878.098	(1.548.884)
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semil. e finiti	-	-	-
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-
5) altri ricavi e proventi:	5.015.949	5.536.813	(520.864)
a) altri ricavi e proventi	2.699.099	3.176.820	(477.721)
b) contributi in conto esercizio	2.316.850	2.359.993	(43.143)
Totale A) Valore della produzione	53.345.163	55.414.911	(2.069.748)
B) Costi della produzione			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.111.371	9.246.831	(135.460)
7) per servizi	14.661.547	15.294.607	(633.060)
8) per godimento di beni di terzi	1.522.470	2.508.358	(985.888)
9) per il personale	16.638.450	16.739.759	(101.309)
a) salari e stipendi	12.284.258	12.264.972	19.286
b) oneri sociali	3.408.208	3.517.953	(109.745)
c) trattamento di fine rapporto	945.984	956.834	(10.850)
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
e) altri costi	-	-	-
10) ammortamenti e svalutazioni	1.801.541	1.904.291	(102.750)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	57.080	53.300	3.780
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.678.485	1.850.991	(172.506)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	65.976	-	65.976
11) variazioni delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	17.509	44.137	(26.628)
12) accantonamenti per rischi	75.858	60.553	15.305
13) altri accantonamenti	1.328.933	2.431.968	(1.103.035)
14) oneri diversi di gestione	2.197.464	2.119.416	78.048
Totale B) Costi della produzione	47.355.143	50.349.920	(2.994.777)
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	5.990.020	5.064.991	925.029
C) Proventi ed oneri finanziari			
15) proventi da partecipazioni	750	752	(2)
a) in imprese controllate	-	-	-
b) in imprese collegate	-	-	-
c) in altre imprese	750	752	(2)
16) altri proventi finanziari	185.365	177.327	8.038
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-	-
a1) verso imprese controllate	-	-	-
a2) verso imprese collegate	-	-	-
a3) verso controllanti	-	-	-
a4) verso terzi	-	-	-
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	185.365	177.327	8.038
d1) da imprese controllate	-	-	-
d2) da imprese collegate	-	-	-
d3) da controllanti	-	-	-
d4) da terzi	185.365	177.327	8.038
17) interessi e altri oneri finanziari	227.923	175.424	52.499
a) verso imprese controllate	-	-	-
b) verso imprese collegate	-	-	-
c) verso controllanti	-	-	-
d) verso terzi	227.923	175.424	52.499
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-	-
Totale C) Proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17 bis)	(41.808)	2.655	(44.463)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18) rivalutazioni	-	-	-
a) di partecipazioni	-	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-	-
19) svalutazioni	(877.932)	(824.022)	(53.910)
a) di partecipazioni	(877.932)	(824.022)	(53.910)
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-	-
Totale D) Rettifiche (18-19)	(877.932)	(824.022)	(53.910)
E) Proventi e oneri straordinari			
20) proventi	587.851	-	587.851
a) plusvalenze da alienazioni	-	-	-
b) altri proventi straordinari	587.851	-	587.851
21) oneri	7.477	-	7.477
a) minusvalenze da alienazioni	-	-	-
b) imposte relative ad esercizi precedenti	7.477	-	7.477
c) altri oneri straordinari	-	-	-
Totale E) Proventi e oneri straordinari (20-21)	580.374	-	580.374
Risultato prima delle imposte (A+B+C+D+E)	5.650.654	4.243.624	1.407.030

22) imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite e anticipate	2.127.632	2.043.179	84.453
a) imposte correnti	1.871.303	2.047.037	(175.734)
b) imposte differite	256.329	(3.858)	260.187
26) utile (perdita) dell'esercizio	3.523.022	2.200.445	1.322.577

Il presente bilancio è conforme ai risultati delle scritture contabili.

Monastier, 24 maggio 2013

L'organo amministrativo
Il Presidente del Cda
Consigliere delegato
Calvani Massimo

Consigliere delegato
Calvani Fabrizio

Consigliere delegato
Geretto Gabriele

Consigliere delegato
Calvani Monica

Consigliere delegato
Calvani Dominique