

L I S I M M

LEASING IMMOBILIARE SPA

BILANCIO 2013

*Via Cucchi, 8
24122 Bergamo
Capitale Sociale €. 6.000.000,00 i.v.
P.I. e C.F.: 01769430164
R.E.A.BG: 235035*



INDICE

Organi Sociali	Pagina 5
Relazione sulla gestione	Pagina 7
Stato Patrimoniale	Pagina 11
Conto Economico	Pagina 14
Nota Integrativa	
-parte A: Criteri di Valutazione	Pagina 16
-parte B: Informazioni sullo Stato Patrimoniale	Pagina 20
-parte C: Informazioni sul Conto Economico	Pagina 31
-parte D: Altre Informazioni	Pagina 37
-Prospetti allegati alla Nota Integrativa	Pagina 39

ORGANI SOCIALI

Presidente del C.D.A
e Consigliere Delegato
Sergio Gervasoni

Consigliere
Bruno Gervasoni

Consigliere
Lidia Buelli

Presidente Collegio Sindacale
Marco Venier

Sindaco Effettivo
Arturo Botti

Sindaco Effettivo
Franco Tentorio

Sindaco Supplente
Fabio Sannino

Sindaco Supplente
Alessandro Masera

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Il bilancio che vi presentiamo per l'approvazione registra un utile netto di € 251.573, in crescita rispetto all'esercizio precedente del 79,91% (euro 139.832 nel 2012).

Il risultato d'esercizio assorbe una quota significativa di svalutazioni per crediti deteriorati e poste di natura straordinaria (euro 380.404).

La residua quota di crediti deteriorati è interamente coperta dal valore delle garanzie che li assistono ed il loro ammontare di € 2.905.136 (€ 2.847.089 nel 2012) è pari al 12,10% del totale crediti e del 18,94% del patrimonio netto. Pare essersi fermata la dinamica di aumento del contenzioso.

Il margine di intermediazione risente del progressivo aumento degli spread di mercato e della politica prudente di concessione di nuovi prestiti.

Il totale degli impieghi è pari a € 32.013.672 rispetto a € 31.945.974 dell'esercizio precedente (+ 0,21%). Il margine di intermediazione si è ragguagliato a 1,039 mln di euro (- 1,97%).

Nel corso dell'anno è stata perfezionato l'acquisto delle residue quote della controllata Società Bresciana Telecomunicazioni oggi detenuta al 100%. Successivamente la S.B.T. Srl è stata oggetto di scissione con apporto di parte dell'attivo patrimoniale nella medesima Lisimm Spa.

L'attivo apportato è costituito da cespiti per telecomunicazioni, in sostanza tralicci/antenna con fabbricati annessi, locati a controparti primarie del ramo telefonia internet radio tv.

In conseguenza dell'apporto il valore di carico della partecipazione S.B.T. Srl passa da € 6.674.937 (valore al 31.12.2013 più acquisto quote) a € 2.393.987.

Dal 1 gennaio 2014 i cespiti incorporati nella società fruttano un canone annuo di 1,200 mln di euro; il complesso dell'operazione dovrebbe riverberarsi positivamente sul risultato dell'esercizio in corso per un importo di almeno 800 mila euro prima delle imposte.

La scissione di S.B.T. Srl comporta l'azzeramento dei finanziamenti ad essa erogati da Lisimm e l'assorbimento dei finanziamenti concessi dal sistema. Non vi è però alcuna variazione dei saldi finanziari consolidati.

In previsione dell'operazione straordinaria, per l'assorbimento delle passività connesse all'acquisto delle residue quote e l'azzeramento delle passività di S.B.T. Srl sul sistema, Banca Popolare di Bergamo ha concesso un finanziamento di 3,500 mln di euro a 10 anni a tassi di mercato.

Nel corso dell'esercizio procederemo all'affrancamento fiscale del disavanzo di scissione con un esborso stimato in 500 mila euro ma con effetti positivi sulla redditività già dall'esercizio in corso.

Nel primo trimestre dell'anno non si sono riscontrati fatti di rilievo economico/patrimoniale se non un marcato miglioramento del margine di profitto lordo, positivamente influenzato dai nuovi ricavi per locazione.

La società non ha predisposto il bilancio consolidato, pur avendo una partecipazione di controllo, in accordo con l'art. 29 del D.Lgs. 87/1992 che prevede l'esclusione dal consolidamento delle imprese quando la loro inclusione è irrilevante ai fini della chiarezza espositiva. Scelta effettuata anche nel presupposto che a seguito della menzionata scissione di S.B.T. Srl, una parte considerevole di ricavi di essa è stata assorbita dalla Lisimm Spa.

Peraltro l'operazione di scissione riconduce l'importo della partecipazione di S.B.T. Srl pari ad euro 2.393.987 all'interno del parametro massimo del 15% del patrimonio di vigilanza secondo le norme di Banca d'Italia in corso di emanazione.

RAPPORTI CON AZIENDE DEL GRUPPO E RICONDUCIBILI ALLA PROPRIETA' DELLA SOCIETA'

Le società partecipate direttamente ed indirettamente da Lisimm Spa mostrano bilanci positivi anche per il 2013.

Nel ramo telecomunicazioni S.B.T. Srl continua la crescita delle torri gestite e dei ricavi tipici: valuteremo a fine esercizio in corso tutti gli effetti della scissione sulla redditività.

Le partecipate indirette Bt Srl, Bt - Monitoring Srl, Ad Control Srl e Bt Group Srl mantengono un adeguato e costante profilo di reddito pur in un contesto certamente difficile.

La partecipata Immobiliare la Sorgente Srl con le sue controllate chiude un eccellente bilancio 2013 e con altrettante positive previsioni per il 2014: l'attività immobiliare svolta a Milano assicura reddito e bassa esposizione al rischio di immobilizzi, al punto che per l'anno 2014 la società è alla ricerca di nuove operazioni essendosi praticamente concluse quelle in essere.

Rapporti con società partecipate, collegate e controllate.

	CREDITI	Di cui anticip.crediti	TOTALE
Soc.Bresc.Telecomunicazioni srl	213.222		213.222
B T Monitoring srl	2.121.258		2.121.258
Immobiliare La Martesana srl	3.032		3.032
Manifat.Guarnizioni Colombo Spa	1.572.752	1.204.945	1.572.752

Rapporti con società controllate dalla famiglia Gervasoni.

	ATTIVO	Di cui anticip.crediti	TOTALE
Radio Lagouno srl	2.954.042	853.289	2.954.042
R B C SRL	774.746	104.916	774.746
Gestione Distributori Stradali srl	437.255		437.255
Agenzia Generale Pubblicità srl	1.967.244	1.249.958	1.967.244

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

I contratti stipulati nell'esercizio, ammontano a 606 per un totale di € 38.283.426.

Contratti stipulati	2013		2012		Differenza
- Sconto banc.e finanziaam.	36.981.972	(96,60%)	42.961.145	(96,59%)	-13,92%
- Beni Strumentali	1.112.075	(2,91%)	1.229.959	(2,77%)	- 9,58%
- Autoveicoli	189.379	(0,49%)	285.109	(0,64%)	- 33,58%
TOTALE	38.283.426	(100%)	44.476.213	(100%)	-13,80%

Il numero dei contratti ancora in essere al 31/12/2013 è pari a 986 con un capitale medio iniziale di 69 mila euro.

Il valore residuo in linea di capitale dei contratti ancora in essere risulta di 23,305 milioni di euro.

Contratti in essere	Credito residuo 2013	Credito residuo 2012
- Factoring e finanziamenti	17.708.553	20.211.978
- Leasing Beni Strumentali	3.707.074	4.179.878
- Leasing Autoveicoli	718.630	893.647
- Leasing Immobili	1.170.521	1.317.071
TOTALE	23.304.778	26.602.574

B) PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Nei primi tre mesi dell'anno 2014, la società ha perfezionato un flusso di operazioni per un totale di Euro 8,451 milioni da 11,383 con una riduzione del 25,76%.

C) PROGETTO DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI

Al termine della relazione sulla gestione il Consiglio di Amministrazione sottopone all' approvazione dell'Assemblea degli Azionisti il progetto di destinazione dell'Utile netto relativo all'esercizio 2013. Viene pertanto proposto di destinare l'utile di € 251.573 nel modo seguente:

- € 13.000 a Riserva Legale;
- € 238.573 a Riserva Straordinaria.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il Bilancio così come presentato.

Bergamo, 1 aprile 2014

**Il Presidente del
Consiglio di Amministrazione**

Sergio Gervasoni

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2013	31/12/2012
10 Cassa e disponibilità	137	36
20 Crediti verso enti creditizi	21.991	19.647
(a) a vista	21.991	19.647
40 Crediti verso clientela	23.999.579	26.520.280
Di cui per operazioni di factoring	8.168.533	10.844.974
60 Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	274.526	279.528
70 Partecipazioni	3.043.555	6.011.051
90 Immobilizzazioni immateriali	65.934	21.646
100 Immobilizzazioni materiali	24.023.365	18.696.079
Di cui:		
- beni dati in locazione finanziaria	5.343.721	6.223.017
- beni in attesa di locazione finanziaria	2.315.974	2.209.895
- beni in dotazione	16.363.670	10.263.167
105 Beni ritirati	206.460	223.864
120 Azioni o quote proprie	547.200	547.200
130 Altre attività	713.037	434.934
140 Ratei e risconti attivi	107.027	99.486
(a) ratei attivi	52.479	39.945
(b) risconti attivi	54.548	59.541
TOTALE ATTIVO	53.002.811	52.853.751

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2013	31/12/2012
10 Debiti verso enti creditizi	32.013.672	31.945.974
(a) a vista	19.002.086	24.236.614
(b) a lungo termine	13.011.586	7.709.360
30 Debiti verso clientela	2.680.822	3.034.171
(a) a termine o con preavviso	2.680.822	3.034.171
50 Altre passività	1.604.597	613.960
60 Ratei e risconti passivi	911.807	1.451.929
(a) ratei passivi	46.748	12.362
(b) risconti passivi	865.059	1.439.567
70 Trattamento di fine rapporto	118.848	85.675
80 Fondi per rischi ed oneri	335.770	636.320
(a) fondi imposte e tasse	284.124	192.195
(b) altri fondi	51.646	444.125
120 Capitale	6.000.000	6.000.000
140 Riserve	4.367.374	4.227.542
(a) riserva legale	293.427	286.427
(b) riserva azioni proprie	547.200	547.200
(c) riserva straordinaria	2.066.747	1.933.915
(d) riserva sovrapprezzo azioni	1.460.000	1.460.000
150 Riserve di rivalutazione	4.718.348	4.718.348
170 Utile (perdita) d'esercizio	251.573	139.832
TOTALE PASSIVO	53.002.811	52.853.751

GARANZIE ED IMPEGNI

	31/12/2013	31/12/2012
10 Garanzie rilasciate	20.000	473.500
20 Impegni	3.340.000	4.340.000
TOTALE	3.360.000	4.813.500

CONTO ECONOMICO

COSTI	31/12/2013	31/12/2012
10 Interessi passivi ed oneri assimilati	1.162.596	1.258.764
20 Commissioni passive	16.819	12.513
30 Perdite da operazioni finanziarie	368.529	265.295
40 Spese amministrative	1.037.623	999.629
(a) spese per il personale	179.726	150.525
di cui:		
- salari e stipendi	129.360	108.334
- oneri sociali	38.511	32.465
- trattamento fine rapporto	11.855	9.726
(b) altre spese amministrative	857.897	849.104
50 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	2.290.150	2.239.864
di cui:		
- su beni dati in locazione finanziaria	1.945.159	1.929.425
- su beni in dotazione	344.991	310.439
60 Altri oneri di gestione	121.106	221.757
di cui:		
- oneri per il riscatto di beni dati in locazione finanziaria	121.106	221.757
70 Accantonamento per rischi ed oneri	0	98.733
110 Oneri straordinari	380.404	427.568
130 Imposte sul reddito d'esercizio	236.465	160.310
140 Utile d'esercizio	251.573	139.832
TOTALE COSTI	5.865.265	5.824.265

CONTO ECONOMICO

RICAVI	31/12/2013	31/12/2012
10 Interessi attivi e proventi assimilati	1.628.177	1.762.348
di cui:		
-per operazioni di factoring	392.966	670.482
-su c/c bancari	125	17
-su altri titoli	2.986	4.184
-altri interessi e proventi	1.232.100	1.087.665
20 Dividendi ed altri proventi	1.055	181
30 Commissioni attive	276.006	310.761
40 Profitti da operazioni finanziarie	210.259	290.292
70 Altri proventi di gestione	3.493.650	3.448.729
di cui:		
- canoni attivi per beni dati in locazione	2.644.324	2.709.541
- affitti attivi	849.326	739.188
80 Proventi straordinari	256.118	11.954
TOTALE RICAVI	5.865.265	5.824.265

NOTA INTEGRATIVA

Signori Azionisti,
la seguente Nota Integrativa forma parte sostanziale ed integrante del Bilancio ed è suddivisa nelle seguenti parti:

- PARTE A: Criteri di valutazioni;
- PARTE B: Informazioni sullo Stato Patrimoniale;
- PARTE C: Informazioni sul Conto Economico;
- PARTE D: Altre Informazioni.

Sono stati inoltre allegati alla Nota Integrativa alcuni prospetti supplementari allo scopo di fornire informazioni aggiuntive o maggiormente dettagliate rispetto a quelle espone nella nota stessa.

Prima di passare all'analisi delle singole parti della Nota Integrativa desideriamo fornirvi alcune notizie sulla Vostra Società.

La LISIMM è stata costituita sotto forma di società a responsabilità limitata il 27/03/1987 con atto pubblico redatto dal Notaio Dott. Giovanni Marasà in Bergamo a repertorio col numero 28349. In data 18/05/1987 presso lo stesso Notaio, con atto pubblico a repertorio col numero 29077, avviene la trasformazione in Società per Azioni.

L'oggetto sociale prevede il compimento di qualsiasi operazione finanziaria, esclusa la raccolta del risparmio presso il pubblico e l'attività riservata alle società fiduciarie e di revisione.

Parte A - CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione applicati al seguente bilancio di esercizio sono conformi alle vigenti disposizioni di legge in tema di conti annuali e consolidati degli "Enti Finanziari" di cui all'Art.6 della Legge n°197 del 5/07/1991("Anti riciclaggio").

Detti criteri recepiscono infatti la disciplina introdotta dal D.Lgs. 27/01/1992 n.87 e dalle istruzioni del D.M. Tesoro del 24/06/1992, integrate dalle disposizioni della Banca d'Italia del 31/07/1992 e dagli schemi e regole di composizione emanati dalla stessa Banca d'Italia con la Circolare n.183 del 27/03/1993. Questi criteri non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del Bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nelle continuità dei medesimi principi, fatta eccezione per le modifiche rese necessarie in ordine all'applicazione delle disposizioni normative di cui alla legge 28/12/1995 n. 549 ("Misure di razionalizzazione della finanza pubblica") in tema di ammortamenti (art. 3, comma 103, lettera c) e di svalutazione dei crediti (art. 3, comma 103, lettera d, commi 107, 108 e 109) per la cui illustrazione si rimanda alle rispettive sezioni della Nota Integrativa

La documentazione prevista dalla normativa vigente è stata integrata, al fine di fornire una migliore informativa, con alcuni prospetti supplementari allegati alla Nota Integrativa.

I principi contabili concordati con il Collegio Sindacale, si rifanno alle indicazioni dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, oltre che a i principi sostenuti dallo I.A.S.C. (International Accounting Standards Committee) e hanno ricevuto l'approvazione della Società di Revisione, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

SEZIONE 1 - ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

AZIONI, QUOTE ED ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE

I titoli azionari in portafoglio sono valutati secondo il criterio economico; la differenza viene evidenziata nelle informazioni sullo stato patrimoniale

CASSA E DISPONIBILITA'

La cassa e le disponibilità sono state contabilizzate al loro valore nominale.

CREDITI

I crediti sono iscritti secondo il valore di presumibile realizzo. La valutazione dei crediti è stata effettuata in modo analitico; per i crediti in sofferenza relativi a pratiche di importo significativo si è considerato il valore nominale svalutato della presunta perdita.

OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO

I titoli di stato in portafoglio sono valutati al minore tra il costo di acquisto e quello corrente; la differenza viene evidenziata nelle informazioni sullo stato patrimoniale.

PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni sono contabilizzate al costo di acquisto.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo e previo consenso, laddove previsto, del Collegio Sindacale. Gli importi sono al netto delle quote di ammortamento calcolate in misura costante in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI AD USO PROPRIO

Le immobilizzazioni materiali ad uso proprio sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e al netto degli ammortamenti effettuati sino alla chiusura dell'Esercizio.

Il valore degli immobili include la rivalutazione eseguita ai sensi della legge 2/2009, di cui viene fornito il dettaglio nell' Allegato V dei "Prospetti allegati alla nota integrativa".

Tra le immobilizzazioni materiali risultano iscritti i cespiti acquisiti a seguito dell'operazione di scissione della società interamente controllata "SBT srl" avvenuta con effetto dal 31/12/2013; il valore degli stessi comprende il disavanzo di scissione risultante dalla predetta operazione.

Gli ammortamenti sono stati calcolati a quote costanti in base ad aliquote corrispondenti alla vita utile stimata dei singoli cespiti con la riduzione del 50% per quelli acquisiti nell'esercizio. Le aliquote sono quelle fiscalmente consentite dal D.M. 31/12/1988 per i cespiti acquisiti dal 1/01/1989 e dal D.M. 28/10/1974 per quelli acquisiti precedentemente.

Nessun ammortamento è stato effettuato sui beni oggetto dell'operazione di scissione di cui sopra.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI IN LOCAZIONE

Le immobilizzazioni concesse in locazione finanziaria sono iscritte in bilancio al loro costo di acquisto incrementato degli oneri accessori di diretta imputazione e sono esposte al netto dei relativi ammortamenti.

Le immobilizzazioni rinvenienti da contratti risolti sono iscritte nella voce "Beni ritirati" ad un valore che non supera il presumibile valore di realizzo.

Nel rispetto della vigente normativa fiscale le immobilizzazioni materiali in locazione sono ammortizzate secondo quote costanti proporzionali alla durata del contratto di locazione finanziaria

corrispondente; per i beni entrati in funzione prima del 1 Gennaio 1988 l'ammortamento è stato calcolato secondo le aliquote consentite con riferimento alle classi merceologiche di riferimento dei locatari.

Per i beni consegnati a decorrere dal 1/01/1995, nel rispetto alle già citate disposizioni dell' art. 3 della Legge 549/95, modificative dell' art. 67 del T.U.I.R., le quote di ammortamento sono state determinate nella misura risultante dal piano finanziario del relativo contratto

AZIONI PROPRIE

Le azioni proprie in portafoglio sono contabilizzate al costo di acquisto.

DEBITI

I debiti sono esposti in Bilancio al loro valore nominale ad eccezione di quelli denominati in valuta estera i cui criteri di valutazione sono esposti alla voce "Poste in valuta".

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

L'accantonamento a questo fondo riflette l'indennità maturata dai singoli dipendenti a fine anno in conformità alle disposizioni di legge oltre che ai contratti di lavoro vigenti.

FONDO PER RISCHI ED ONERI

Per l'esercizio oggetto del presente bilancio, i fondi per rischi su crediti in essere al 31/12/2012 sono stati azzerati a seguito del loro utilizzo nel trattamento delle perdite su crediti in armonia con quanto stabilito dalla Legge n. 147 del 27/12/2013 (Legge di stabilità 2014).

Non si è ritenuto necessario lo stanziamento di nessun fondo svalutazione crediti in assenza di posizioni di dubbia esigibilità sulla base di ragionevoli previsioni alla data del presente.

FONDO IMPOSTE E TASSE

La quota accantonata al Fondo fronteggia l'onere previsto sulla base delle norme tributarie in vigore, per imposte e tasse non ancora liquidate.

COSTI E RICAVI

I costi ed i ricavi sono contabilizzati secondo il principio della competenza temporale. Per i contratti relativi a beni consegnati a partire dal 1/01/1995, per effetto dell' appostamento degli ammortamenti secondo i nuovi principi sopraccitati, i ricavi da leasing sono determinati nella misura risultante dal relativo piano finanziario.

RATEI E RISCOINTI

Sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale in applicazione del criterio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di esercizio.

IRS

Sono stati stipulati solo ai fini di copertura della variazione dei tassi dei finanziamenti contratti con gli istituti di credito.

GARANZIE

Figurano in questa voce tutte le garanzie prestate dalla società, oltre alle attività cedute a garanzia di obbligazioni di terzi, dettagliate nelle informazioni sullo stato patrimoniale.

IMPEGNI

Rientrano in questa classificazione tutti gli impegni irrevocabili assunti in relazione a contratti di locazione finanziaria i cui criteri sono esposti nella Nota Integrativa. Sono compresi anche gli impegni non strettamente connessi al leasing.

SEZIONE 2 - RETTIFICHE ED ACCANTONAMENTI FISCALI

ACCANTONAMENTI EFFETTUATI ESCLUSIVAMENTE IN APPLICAZIONI DI NORME TRIBUTARIE

Gli ammortamenti effettuati nel rispetto della normativa fiscale vigente prima dell' entrata in vigore delle disposizioni di cui all' art. 3, comma 103, lettera c, della Legge 594/95, hanno prodotto sul bilancio effetti diversi da quelli che sarebbero derivati dalla contabilizzazione delle operazioni di locazione finanziaria secondo la cosiddetta "Metodologia Finanziaria", adottata invece per i beni consegnati a decorrere dal 1/01/1995.

Tale metodologia, privilegiando l'aspetto sostanziale dei contratti di locazione finanziaria rispetto a quello formale, considera il valore del credito, nel momento di decorrenza del contratto, pari al valore del bene oggetto di locazione.

Nel corso della durata del contratto i canoni di locazione sono suddivisi tra interessi attivi, imputati a conto economico secondo la loro effettiva competenza, e quote di capitale direttamente imputate a riduzione del credito residuo secondo un piano di ammortamento a rate costanti; in sostanza i contratti sono esposti come impieghi finanziari per un ammontare pari al valore di canoni e riscatti a scadere attualizzato al tasso d'interesse implicito in ognuno di essi. I conguagli da indicizzazione, in aumento o in diminuzione rispetto al canone originariamente stabilito, vengono registrati separatamente ed addebitati o accreditati al cliente senza modificare il piano di ammortamento.

Gli effetti dell'applicazione di tale metodologia sono riepilogati nelle informazioni sullo stato patrimoniale alla voce effetti della metodologia finanziaria sul bilancio.

Parte B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 1 - ATTIVO

CASSA E DISPONIBILITÀ (voce 10)

La voce di € 137 si riferisce alla disponibilità di monete e banconote presso la sede di Sarnico.

CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI (voce 20)

Trattasi di disponibilità di conti correnti presso alcuni istituti di credito per € 21.991.

vita residua	31/12/2013	31/12/2012
a vista	21.991	19.647
fino a 3 mesi		0
da 3 a 12 mesi		0
da 12 a 60 mesi		0
oltre 60 mesi		0
di durata indeterminata		0
TOTALE CREDITI	21.991	19.647

CREDITI VERSO CLIENTI (voce 40)

Il totale dei crediti verso la clientela ammonta a € 23.999.579

Il saldo è così composto:

Crediti diversi	535
Fatture da emettere	803.939
Crediti per prestiti a società	300.000
Crediti per sconti bancari	8.168.533
Clienti	14.726.572
TOTALE	23.999.579

Nel prospetto seguente si fornisce anche per tali crediti una analisi per fasce di vita residua oltre al dettaglio dei crediti futuri suddivisi fra quota capitale e quota interessi. Il dato è composto dalla voce "crediti per factoring" e "clienti".

VITA RESIDUA	CREDITI IN BILANCIO	CREDITI PER CANONI A SCADERE		
		Importo rata	Quota capitale	quota interessi
a scadere per anticipo crediti	6.783.218			
a scadere per finanz.	12.353.980			
A scadere per leasing	223.096			
fino a 3 mesi	159.590	579.150	475.216	103.934
“ “ “ per op.fact.	52.618			
da 3 a 12 mesi	977.207	1.557.650	1.298.867	258.783
da 12 a 60 mesi	2.191.329	3.189.766	2.731.619	458.147
oltre 60 mesi	154.067	885.386	697.077	188.309
durata indet. e soff.nze		276.167	236.237	39.930
TOTALE	22.895.105	6.488.119	5.439.016	1.049.103

OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI (voce 60)

La voce comprende una serie di titoli azionari iscritti in bilancio al valore di mercato a fine esercizio. Qui di seguito viene evidenziata la differenza rispetto al valore di acquisto:

Titoli azionari	
Valore di mercato a fine esercizio	274.526
Valore di acquisto	281.044
Differenza	-6.518

PARTECIPAZIONI (voce 70)

Partecipazione	31/12/2013	31/12/2012
Immobiliare La Sorgente SRL Via Gafforelli,1-24060-Foresto Sparso (BG) Capitale Sociale € 47.000; % di possesso: 34% Patrimonio netto al 31.12.12 € 402.318 di cui perdita '12 € (125.732)	516.457	516.457
Società Bresciana Telecomunicazioni S.r.l. Via Brescia, 155/H – 25075 Nave (Bs) Capitale Sociale € 78.000; % di possesso: 100% Patrimonio netto al 31.12.12 € 2.042.871 di cui utile '12 € 475.850.	2.393.987	5.274.937
Bergamonews S.r.l. Via Verdi, 4 - 24100 Bergamo Capitale Sociale € , % di possesso: 25,7062% Patrimonio netto al 31.12.12 € (111.262) di cui perdita '12 € (211.262)	16.111	119.657
Manifattura Guarnizioni Colombo & C. Spa Via V. Veneto, 48 - 24067 Sarnico (BG) Capitale Sociale € 258.000, % di possesso: 5% Patrimonio netto al 31.12.12 € 1.136.382 di cui utile '12 € 114.056	100.000	100.000
Quenza Srl V.le Papa Giovanni XXIII, 118-24121 Bergamo Capitale Sociale € 10.000, % di possesso: 10% Patrimonio netto al 31.12.13 € 10.000	1.000	0
Erp Srl Via Soperga, 49 – 20100 Milano Capitale Sociale € 40.000; % di possesso: 40% Patrimonio netto al 31.12.13 € 40.000	16.000	0
	3.043.555	6.011.051

Il valore della partecipazione al 31/12/2013 nella **Società Bresciana Telecomunicazioni S.r.l.** tiene conto dell'operazione di scissione e del conseguente annullamento di parte della stessa riferita ai beni ricevuti in qualità di beneficiaria.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (voce 90)

Le immobilizzazioni immateriali ammontano complessivamente a € 70.038. Il valore al netto degli ammortamenti è pari a € 65.934.

Le movimentazioni che si sono registrate nel corso dell'esercizio 2013 nelle immobilizzazioni immateriali sono riportate nell'Allegato III alla Nota Integrativa.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (voce 100)

Le immobilizzazioni materiali ammontano complessivamente a €. 36.866.208. Il valore al netto degli ammortamenti è pari a €. 24.023.365

Immobilizzazioni	Costo storico	Fondo ammortamento	Valore netto 31.12.13	Valore netto 31.12.12
Locate	13.774.256	8.430.535	5.343.721	6.223.017
in attesa di locazione	2.315.974		2.315.974	2.209.895
ad uso proprio	20.774.210	4.410.540	16.363.670	10.263.167
TOTALE	36.864.440	12.841.075	24.023.365	18.696.079

Questo è il dettaglio delle immobilizzi ad uso proprio pari ad € 16.363.670 ricompresi nel complesso delle immobilizzazioni materiali:

immobilizzi uso proprio	Costo storico	F.do ammortamento	Valore netto 31.12.13
Arredi per uffici	137.489	116.943	20.546
Macchine elettroniche	74.631	68.016	6.615
Autoveicoli	113.240	101.816	11.424
Altri impianti	105.336	44.438	60.898
Immobili	13.312.752	2.597.517	10.715.235
Cabine e tralicci	6.859.762	1.457.755	5.402.007
Imbarcazioni	146.945	0	146.945
Beni inf. 516,46 euro	24.055	24.055	0
TOTALE	20.774.210	4.410.540	16.363.670

Per quanto riguarda gli immobili ad uso proprio, l'importo riferito al valore dell'area, sul quale non è stato calcolato ammortamento, ammonta ad € 1.539.445.

Le immobilizzazioni materiali in attesa di locazione ammontano a €. 2.315.974. Gli immobili di proprietà ad uso proprio e quindi non ceduti in leasing si riferiscono a:

Immobili in Bergamo:

- via Cucchi, 8 - sede società – circa mq. 150;
- via Cucchi, 8 - ufficio locato- circa mq. 130;
- via Camozzi, 9 : totale circa 3.500 mq. di cui:
- uffici in locazione a diversi - circa mq. 2.300 ; sportello bancario locato a Cariparma mq. 1100;
- deposito magazzino P.zza Pontida da locare – circa mq. 200;
- 2 box viale Vittorio Emanuele
- 1 box condominio Duse via F. Crispi;
- altri locali uso residenziale - mq. 60.

Immobili in Sarnico:

- capannone industriale in locazione - circa mq. 7100;
- via Sora - ufficio direzionale in locazione - circa mq. 160;

- lungolago – immobile uso residenziale da locare - circa mq. 75;
- 2 box via Sora;
- viale Roma – immobile uso commerciale locato – circa mq. 110.

Altri immobili:

- Venezia Dorsoduro 632 – ufficio direzionale da locare – circa mq. 65;
- Brescia via Battaglie - direzionale da locare - circa mq. 110;
- Carpi (MO) - direzionale da cedere - circa mq. 230;
- terreno agricolo in Almenno S.Bartolomeo;
- Adrara S.Rocco – locali uso residenziale, da cedere – mq. 45;
- Coccaglio (BS) – capannone artigianale locato – circa mq. 2500;
- Grumello del Monte (BG) – immobile uso alberghiero da locare/cedere – circa mq. 950
- 2 box in comune di Credaro – circa mq.40.
- N. 30 terreni e manufatti per telecomunicazioni in provincia di Torino, Alessandria, Asti, Aosta, Bergamo, Biella, Genova, Imperia, Cuneo, Pavia, Verona, Sondrio e Brescia, di cui 28 acquisite a seguito dell'operazione di scissione con la società SBT Srl.

Le movimentazioni che si sono registrate nel corso dell'esercizio 2013 nelle immobilizzazioni materiali sono riportate nell'Allegato III alla Nota Integrativa.

BENI RITIRATI (voce 105)

Nella voce figurano beni in contenzioso e beni ritirati per contratti risolti per € 206.460.

Questo il dettaglio:

	Costo storico	F.do ammortamento	valore netto 31.12.13
Beni in contenzioso	236.143	107.009	129.134
Beni ritirati	312.450	235.124	77.326
TOTALE	548.593	342.133	206.460

AZIONI PROPRIE (voce 120)

Le azioni proprie in portafoglio, pari al 10% del capitale, ammontano ad € 547.200 e sono contabilizzate al prezzo di acquisto.

ALTRE ATTIVITA' (voce 130)

Figurano in questa voce una serie di poste dell'attivo di cui viene fornito il dettaglio nel prospetto che segue. Il totale è di €. 713.037 ed è così composto:

	31/12/2013	31/12/2012
Cauzione a fornitori	45.021	65.021
Acconto imposte	244.919	100.862
Ritenute su interessi attivi	25	4
Iva a Credito	28.510	19.347
Acconti ed anticipi a fornitori	188.000	121.121
Crediti diversi	30.997	0
Depositi cauzionali	2.740	3.093
Crediti v/Erario	0	320
Crediti v/Erario per imposte anticipate	172.825	125.166
TOTALE	713.037	434.934

RATEI E RISCONTI ATTIVI (voce 140)

Nei ratei attivi figurano le quote di ricavi per leasing di competenza non fatturate oltre a commissioni bancarie e la quota di interessi attivi su obbligazioni.

	31/12/2013	31/12/2012
Ratei attivi diversi	795	3.304
Canoni maturati non fatturati	51.684	36.641
TOTALE	52.479	39.945

Nei risconti attivi figurano principalmente le quote non di competenza dell'esercizio di provvigioni, assicurazioni e locazioni ed i risconti attivi diversi.

	31/12/2013	31/12/2012
Risconti attivi diversi	8.848	5.863
Provvigioni, locazioni e assicurazioni	45.700	53.678
TOTALE	54.548	59.541

SEZIONE 2 - PASSIVO

DEBITI VERSO ENTI CREDITIZI (voce 10)

I debiti verso gli enti creditizi ammontano a € 32.013.672 e si sostanziano nella cosiddetta "provvista bancaria". A vista figurano i conti correnti e i conti di portafoglio, mentre nella fascia tra i 3 ed oltre i 60 mesi troviamo le anticipazioni fondiarie.

vita residua	31/12/2013	31/12/2012
a vista	19.002.086	24.236.614
fino a 3 mesi	1.810.874	198.011
da 3 a 12 mesi	1.245.228	666.184
da 12 a 60 mesi	4.843.914	3.136.047
oltre 60 mesi	5.111.570	3.709.118
TOTALE	32.013.672	31.945.974

DEBITI VERSO CLIENTI (voce 30)

vita residua	31/12/2013	31/12/2012
a vista	16.115	52.163
fino a 3 mesi	197.344	281.392
da 3 a 12 mesi	751.759	918.787
da 12 a 60 mesi	1.041.384	1.071.896
di durata indeterminata	674.220	709.933
TOTALE	2.680.822	3.034.171

Figurano in questa voce, nella fascia a vista, debiti vari per € 7.961 oltre a depositi a garanzia su contratti di sconto bancario per € 8.154; nella fascia di durata fino a 3 mesi per € 186.729 i depositi a garanzia oltre ad € 5.000 ricevuti a titolo di cauzione, oltre a note di accredito da emettere per € 5.615; nella fascia da 3 a 12 mesi altri depositi a garanzia su contratti di sconto bancario per € 560.508 e per € 16.147 note di accredito da emettere per indicizzazioni passive ed € 175.104 per storno interessi ; di durata indeterminata, altre note di accredito da emettere per indicizzazioni passive per € 578.949, oltre a cauzioni ed anticipi da clienti per € 84.893 e debiti vari per € 10.378. Nella fascia di durata da 12 a 60 mesi figurano € 1.041.384 ricevuti a titolo di cauzione.

ALTRE PASSIVITA' (voce 50)

Figurano in questa voce una serie di poste del passivo che ammontano complessivamente a € 1.604.597 e di cui viene fornito il dettaglio nel prospetto che segue:

	31/12/2013	31/12/2012
Debiti verso fornitori	217.398	129.320
Debiti verso Erario	22.221	19.648
Altri debiti	1.052.799	84.800
Fatture da ricevere	288.705	361.796
Dipendenti	13.132	10.115
Istituti di previdenza	10.342	8.281
TOTALE	1.604.597	613.960

Il debito verso fornitori per l'importo di € 217.398 verrà saldato per € 115.740 con scadenza entro un mese. E' compreso nella voce "altri debiti" l'importo di € 967.998 quale residuo dovuto a controparte cedente la quota del 12% di partecipazione nella società SBT.

RATEI E RISCONTI PASSIVI (voce 60)

Nei ratei passivi figurano gli interessi su mutui per € 41.911, le quote di competenza di interessi passivi su interest rate swap per € 50 e di tributi comunali sui rifiuti per € 379 oltre a commissioni bancarie per € 2.273 e spese condominiali per € 2.135, le cui scritture di addebito sono pervenute nell'esercizio successivo:

	31/12/2013	31/12/2012
Ratei passivi diversi	4.837	7.178
Interessi su mutui	41.911	5.184
TOTALE	46.748	12.362

Nei risconti passivi figurano le quote di ricavi che, pur essendo monetariamente conseguite, hanno competenza economica futura; è opportuno puntualizzare che detti importi non devono essere considerati debiti pecuniari della società verso il cliente, in quanto, a norma di contratto, gli anticipi sono sempre incamerati senza obbligo di restituzione. Pertanto una corretta riclassificazione dello Stato Patrimoniale deve considerare tali somme come quota rimborsata del capitale finanziato (ammortamento piani finanziari) dei beni concessi in leasing.

Nei risconti passivi ritroviamo inoltre ricavi differiti relativi a contratti di locazione e interessi attivi vari fatturati anticipatamente.

In dettaglio:

	31/12/2013	31/12/2012
Ricavi futuri (leasing)	37.802	74.142
Risconti passivi diversi	24.158	20.410
Interessi fatturati in anticipo (factoring, finanziamenti e proroga scadenze)	803.099	1.345.015
TOTALE	865.059	1.439.567

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO SUBORDINATO (voce 70)

Questa la movimentazione del fondo:

Fondo al 1.01.2013	85.675
Accantonamento dell'esercizio	11.625
Utilizzo	(9.450)
Incremento per accollo fondo	30.998
Fondo al 31.12.2013	118.848

FONDO PER RISCHI ED ONERI (voce 80)

Vi figura il Fondo Imposte e Tasse per €. 284.124 a fronte della previsione di esborso per obbligazioni tributarie maturate.

Così la movimentazione del Fondo:

Fondo al 01.01.2013	192.195
Utilizzi per pagamento imposte	(192.195)
Accantonamento imposte	284.124
Fondo al 31.12.2013	284.124

Nella stessa voce figura l'ammontare degli Altri Fondi per rischi ed oneri.

I fondi rischi su crediti impliciti e su crediti espliciti presenti al 31/12/2012 sono stati azzerati a seguito del loro prioritario utilizzo nel trattamento delle perdite su crediti.

Non si è più ritenuto necessario provvedere allo stanziamento di appositi fondi per gestire le perdite e le svalutazioni su crediti verso clienti, in armonia a quanto stabilito dalla Legge n. 147 del 27/12/2013 (Legge di stabilità 2014).

Così la movimentazione del Fondo:

F.do rischi cred.implicit.al 01.01.2013	312.918
F.do rischi cred.esplic.al 01.01.2013	79.561
Altri f.di rischi ed oneri al 01.01.2013	51.646
Fondo al 01/01/2013	444.125
Utilizzo fondo	(392.479)
Accantonamento per crediti espliciti	0
Accantonamento per crediti impliciti	0
Altri fondi per rischi ed oneri	0
Fondo al 31.12.2013	51.646

SEZIONE 3 - CAPITALE, RISERVE ED UTILE D'ESERCIZIO

La movimentazione delle voci che compongono il patrimonio netto viene fornita nel prospetto IV allegato alla presente Nota Integrativa mentre la ripartizione delle riserve, ai sensi del D.P.R. 917/86, è riportata nel prospetto V.

CAPITALE SOCIALE (voce 120)

Il capitale Sociale ammonta a € 6.000.000 ed è stato interamente versato.

Il Capitale Sociale si compone di n° 60.000 azioni ordinarie avente ciascuna un valore nominale di € 100,00 così ripartite:

n. 29.484	azioni ordinarie
n. 19.656	azioni ordinarie
n. 5.400	azioni ordinarie
n. 5.460	azioni ordinarie
n. 60.000	Totale azioni

RISERVE (voce 140)

A fine esercizio tale voce include la riserva legale per € 293.427 oltre alla riserva straordinaria per € 2.066.747, alla riserva sovrapprezzo azioni per € 1.460.000 ed alla riserva azioni proprie per € 547.200.

RISERVE DI RIVALUTAZIONE (voce 150)

Ammontano complessivamente a € 4.718.348.

Un riepilogo più dettagliato della ripartizione delle riserve viene fornito dall'Allegato V dei Prospetti allegati alla nota integrativa.

UTILE ESERCIZIO (voce 170)

L'utile netto relativo all'esercizio è pari a € 251.573. .

SEZIONE 4 - GARANZIE ED IMPEGNI

**Impegno al subentro in contratto di locazione
finanziaria erogato da Leasimpresa a MAR-LI snc** : € 2.340.000

Interest rate swap - Cap : € 1.000.000

-€ 1.000.000 - Ubi - Banca Popolare di Bergamo - tasso fisso 2,22%
tasso variab. EURIBOR 6M scad. 28/06/2015

Fidejussioni dirette : € 20.000

- € 20.000 Comunità Montana Valle Imagna

Parte C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

sezione 1 – COSTI

INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI (voce 10)

Nella tabella sotto riportata viene esposta la composizione delle voci interessi passivi ed oneri assimilati per € 1.162.596.

	31/12/2013	31/12/2012
Enti creditizi	1.108.462	1.163.858
Enti finanziari	0	878
Diversi	54.134	94.028
TOTALE	1.162.596	1.258.764

COMMISSIONI PASSIVE (voce 20)

Illustriamo in dettaglio la composizione della voce:

COMMISSIONI PASSIVE	31/12/2013	31/12/2012
Quota di competenza delle provvigioni agli agenti	16.819	12.513

PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE (voce 30)

Nello specchio vengono evidenziate le movimentazioni di conti titoli e partecipazioni :

Esistenze tit. quotati	(359.529)
Acquisto di titoli	(8.938)
Commiss.acq.titoli	(62)
TOTALE	(368.529)

SPESE AMMINISTRATIVE (voce 40)

Il totale della composizione di questa voce pari a € 1.130.068 si divide tra spese per il personale ed altre spese amministrative di cui si fornisce il dettaglio:

SPESE PER IL PERSONALE	31/12/2013	31/12/2012
Salari e stipendi	129.360	108.334
Oneri Sociali	38.511	32.465
Trattamento di fine rapporto	11.855	9.726
TOTALE	179.726	150.525

ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	31/12/2013	31/12/2012
Compensi Consiglio di Amministrazione	150.000	150.000
Emolumenti Collegio Sindacale	19.241	19.241
Compensi Professionisti	79.597	84.489
Altre consulenze	98.037	44.712
Oneri Assilea	7.358	8.023
Locazioni e condominiali	118.880	99.758
Spese ammin/istrutt.locazione finanz.	0	3.019
Canoni di locazione finanz.immobiliare	0	79.080
Spese postali e telefoniche	29.316	33.397
Elaboratore	34.820	43.713
Cancelleria e stampati	7.458	4.931
Costi di manutenzione	19.589	5.595
Trasferte e viaggi	16.725	17.396
Imposte, oneri trib., conc. gov.	115.967	124.939
Altre spese di gestione	111.295	89.597
Spese per conto clienti	49.614	41.214
TOTALE	857.897	849.104

RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI (voce 50)

Le rettifiche delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, di cui si è già dato dettaglio nel commento alle relative voci dello Stato Patrimoniale, sono le seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	31/12/2013	31/12/2012
Quote di ammortamento su beni locati	1.945.159	1.929.425
Quote di amm.to su beni ad uso proprio	330.059	299.157
TOTALE	2.275.218	2.228.582

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	31/12/2013	31/12/2012
Quote di amm.to oneri pluriennali	14.932	11.282
TOTALE	14.932	11.282

ALTRI ONERI DI GESTIONE (voce 60)

Gli oneri di gestione sono rappresentati dalle "minusvalenze" generate al momento del riscatto dalla differenza fra la fattura di vendita del bene locato ed il residuo ammortizzabile, al netto delle plusvalenze e dei risarcimenti.

Minusvalenze	(138.724)
ALTRI ONERI DI GESTIONE	138.724

ONERI STRAORDINARI (voce 110)

Nel corso dell'anno 2013 si sono registrate delle perdite su crediti e delle insussistenze passive. La voci maggiori si riferiscono alle perdite su crediti per € 180.146. Tra le insussistenze passive figura una indennità di buonuscita per la somma di € 40.000 e fatture da ricevere per locazione per € 158.665.

ONERI STRAORDINARI	31/12/2013	31/12/2012
Sopravvenienze/insussist.passive	200.258	54.256
Minusvalenze da cessione di beni	0	4.233
Perdite su Crediti	180.146	369.079
TOTALE	380.404	427.568

IMPOSTE SUL REDDITO (voce 130)

Figura in questa voce il carico fiscale di competenza pari ad € 236.465 per le imposte e tasse da liquidare.

UTILE ESERCIZIO (voce 140)

L'utile relativo all'esercizio è pari a € 251.573.

SEZIONE 2 - RICAVI

INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI (voce 10)

Nella tabella sotto riportata vengono espone la composizione delle voci interessi attivi e proventi assimilati per € 1.628.177.

	31/12/2013	31/12/2012
Enti creditizi	125	17
Clienti	1.603.079	1.732.804
Altri	24.973	29.527
TOTALE	1.628.177	1.762.348

Gli interessi di mora compresi nella voce "clienti" sommano a € 122.598.

DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI (voce 20)

Figurano in questa voce:

- Dividendi titoli quotati per € 1.055.

COMMISSIONE ATTIVE (voce 30)

Illustriamo in dettaglio la composizione della voce:

COMMISSIONI ATTIVE	31/12/2013	31/12/2012
Spese Istruttoria	49.775	40.190
Rimborso spese legali	25.523	14.476
Rimborso spese varie	196.532	251.953
Rimborso imposta reg.affitti e locaz.immobiliari	4.176	4.142
TOTALE	276.006	310.761

PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE (voce 40)

Nello specchio vengono evidenziate le movimentazioni di conti titoli:

Vendita di titoli	733
Rimanenza finale titoli quotati	209.526
TOTALE	210.259

ALTRI PROVENTI DI GESTIONE (voce 70)

I proventi di gestione sono rappresentati dai ricavi per canoni attivi su beni in locazione rettificati dall'effetto di risconti passivi su ricavi futuri e di ratei attivi su canoni maturati e non fatturati, di cui si è già parlato a proposito dei ratei e risconti, oltre che dai ricavi per indicizzazioni attive.

Canoni attivi per beni in locazione	2.239.282
- Risconti passivi su canoni futuri	(37.802)
+ Canoni maturati e non fatturati	327.851
Canoni attivi netti per beni in locazione	2.529.331
+ Saldo indicizzazioni attive	114.993
+ Affitti attivi	849.326
ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	3.493.650

PROVENTI STRAORDINARI (voce 80)

Figura nella voce ricavi diversi, il rimborso assicurativo per l'incendio occorso all'immobile in Sarnico Via Vittorio Veneto locato a Manifattura Guarnizioni Colombo & C. Spa.

PROVENTI STRAORDINARI	31/12/2013	31/12/2012
Plusvalenze	0	4.570
Sopravvenienze attive varie	8.061	7.052
Sconti e abbuoni attivi	57	332
Ricavi diversi	248.000	0
TOTALE	256.118	11.954

GESTIONE CONTRATTI	31/12/2013	31/12/2012
Plusvalenze	6.080	0
Conto Risarcimenti	11.538	0
TOTALE	17.618	0

I dati riportati nella voce "gestione contratti" sono correlati alla voce "oneri di gestione" di pagina 35.

Parte D - ALTRE INFORMAZIONI

NUMERO DEI DIPENDENTI

Nel corso dell'esercizio non è mutato il numero dei dipendenti. Questa la situazione al 31.12.2013:

Quadri	0
Impiegati	3
Part-time	1
TOTALE	4

COMPENSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI

Nel corso dell'anno 2013 gli Amministratori ed i Sindaci hanno percepito rispettivamente i seguenti compensi:

AMMINISTRATORI	150.000
SINDACI	19.241

RIPARTIZIONE PERCENTUALE DEI CONTRATTI STIPULATI NELL'ESERCIZIO SU BASE TERRITORIALE E MERCEOLOGICA

Territoriale		Merceologica	
Provincia di Bergamo	62,13%	Imprese Manifatturiere	29,31%
Provincia di Brescia	6,16%	Altre Imprese	65,25%
Resto della Lombardia	27,01%	Commercio	5,30%
Resto d'Italia	4,70%	Famiglie	0,14%

COMPOSIZIONE DELLA PROVVISATA BANCARIA E FINANZIARIA (IN MIL. DI EURO)

Per natura	2013		2012	
Bancaria	32,013	100%	31,946	100%
Finanziaria	0	0	0	0
TOTALE	32,013	100%	31,946	100%

Per divisa	2013		2012	
Euro	32,013	100%	31,946	100%
Valuta estera	0	0	0	0
TOTALE	32,013	100%	31,946	100%

Per scadenza	2013		2012	
A vista	19,002	59,36%	24,237	75,87%
A termine	13,011	40,64%	7,709	24,13%
TOTALE	32,013	100%	31,946	100%

PROSPETTI ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA

I presenti allegati contengono informazioni aggiuntive rispetto a quelle esposte nella nota integrativa, della quale costituiscono parte integrante:

Prospetto di riclassificazione del Conto Economico redatto secondo la “metodologia finanziaria” per gli esercizi 2013 e 2012.	allegato I
Prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale redatto secondo la “metodologia finanziaria” per gli esercizi 2013 e 2012.	allegato II
Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali per gli esercizi 2013 e 2012.	allegato III
Prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio Netto per gli esercizi 2013 e 2012.	allegato IV
Prospetto delle rivalutazioni	allegato V

ALLEGATO I

**PROSPETTO DI RICLASSIFICAZIONE DEL CONTO ECONOMICO SECONDO
LA "METODOLOGIA FINANZIARIA" PER GLI ESERCIZI 31/12/2013 E 31/12/2012.**

	31/12/13	31/12/12
RICAVI DI LEASING	2.567.133	2.741.757
- Rettifica ricavi	-37.802	-74.142
- Minusvalenze "nette"	-121.106	-221.757
- Ammortamenti "finanziari"	-1.948.922	-1.930.675
TOTALE INTERESSI DA LEASING	459.303	515.183
+ Interessi attivi e proventi assimilati	1.743.170	1.804.274
TOTALE INTERESSI ATTIVI	2.202.473	2.319.457
- Interessi passivi ed oneri assimilati	-1.141.709	-1.214.881
- Indicizzazioni passive	-20.887	-43.883
TOTALE INTERESSI PASSIVI	-1.162.596	-1.258.764
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	1.039.877	1.060.693
SALDO DELLE OPERAZIONI FINANZIARIE	-158.270	+24.997
+ Affitti attivi	+849.326	739.188
MARGINE DA GESTIONE TIPICA	1.730.933	1.824.878
- Spese amministrative	-857.897	-769.699
- Oneri per il personale	-179.726	-150.525
- Commissioni passive e spese	-16.819	-12.513
- Oneri straordinari	-380.404	-427.568
+ Commissioni attive e ricavi	276.006	310.436
+ Dividendi e altri proventi straord.	257.173	12.135
COSTI NETTI	-901.667	-1.037.734
UTILE LORDO	829.266	787.144
- Leasing Immobiliari uso proprio	0	-79.080
- Accantonamenti fondi rischi	0	-98.733
- Rettifiche valore immobilizzazioni uso proprio	-344.991	-310.439
RETTIFICHE	-344.991	-409.172
UTILE AL LORDO DELLE IMPOSTE	484.275	298.892
- imposte su reddito e tasse	236.465	-160.310
UTILE DA BILANCIO FINANZIARIO	247.810	138.582
Effetto ammortamento civilistico-finanziario	+3.763	+1.250
UTILE DI BILANCIO	251.573	139.832

ALLEGATO II

PROSPETTO DI RICLASSIFICAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE REDATTO SECONDO LA "METODOLOGIA FINANZIARIA" PER GLI ESERCIZI 31/12/2013 E 31/12/2012.

..	31/12/13	31/12/12
BENI CEDUTI IN LEASING "NETTI"	5.343.721	6.223.017
- Effetto risconti/ratei	+13.882	-37.501
Riserva finanziaria (*)	-4.927	-4.174
CREDITI COMPLESSIVI LEASING	5.352.676	6.181.342
+ Crediti e disponibilità diverse	23.902.651	25.602.295
+ Beni in corso di cessione o leasing	2.315.974	2.209.895
+ Beni in contenzioso	206.460	223.864
IMPIEGHI TOTALI (a)	31.777.761	34.217.396
Provvista bancaria B.T.	19.043.997	24.241.797
Provvista M.L.T.	13.011.586	7.709.360
Debiti diversi	4.285.419	3.648.131
Fondi accantonati	454.618	721.995
PROVVISTA (b)	36.795.620	36.321.283
MEZZI CIRCOLANTI PROPRI (a-b)	-5.017.859	-2.103.887
Immobilizzazioni Materiali nette	16.363.670	10.263.167
Immobilizzazioni Immateriali nette	121.277	84.490
Immobilizzazioni Finanziarie nette	3.865.281	6.837.779
TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO (c)	20.350.228	17.185.436
MEZZI PROPRI (a) - (b) + (c)	15.332.369	15.081.549
di cui RISERVA FINANZIARIA incorporata nei fondi di ammortamento	-4.927	-4.174
PATRIMONIO NETTO CONTABILE IN BILANCIO	15.337.296	15.085.723

(*) Riconcilia con il valore indicato nella Parte B della Nota Integrativa ("Effetti della metodologia finanziaria sul bilancio") come eccedenza degli ammortamenti stanziati ai fini civilistico-fiscali, per effetto delle rettifiche fra i valori dei cespiti e i corrispondenti contratti.

ALLEGATO III

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI
PER GLI ESERCIZI 2012 E 2013**

immobilizzazioni materiali

	Immobili	Autoveicoli	Strumentale	Imbarcazioni	Totale	Immobilizzi uso proprio
VALORI INIZIALI	4.876.633	1.974.979	9.901.753	183.463	16.936.828	13.017.048
Fondo ammortamento	(1.313.134)	(1.155.727)	(5.852.780)	(182.275)	(8.503.916)	(2.753.881)
VALORI INIZIALI NETTI	3.563.499	819.252	4.048.973	1.188	8.432.912	10.263.167
+ Acquisizione dell'esercizio	106.079	189.555	1.112.075	0	1.407.709	760.562
+ Acquisiz.da scissione SBT	0	0	0	0	0	6.996.598
- Cessioni dell'esercizio	(358.527)	(491.762)	(1.110.555)	0	(1.960.844)	0
+ Fondo amm.to beni ceduti	327.930	437.059	980.850	0	1.745.839	0
-Fondo amm.to da scissione SBT	0	0	0	0	0	(1.326.598)
+ Altre variaz.in diminuzione	0	0	(110.000)	(183.463)	(293.463)	0
- Fondo amm.to altre variazioni in diminuzione	0	0	90.426	182.275	272.701	0
- Ammortamenti esercizio	(141.042)	(341.659)	(1.462.458)	0	(1.945.159)	(330.059)
VALORI FINALI NETTI	3.497.939	612.445	3.549.311	0	7.659.695	16.363.670
Fondo ammortamento	1.126.246	1.060.327	6.243.962	0	8.430.535	4.410.540

Nel corso dell'esercizio 2013, è stata perfezionata l'operazione di scissione con la società SBT Srl (società interamente controllata dalla Lisimm stessa), che ha comportato l'acquisizione, in qualità di beneficiaria della scissione, di immobilizzazioni materiali costituite da postazioni radiofoniche, per un valore contabile lordo pari ad €. 2.934.808,22.

A seguito della predetta operazione si è generato un disavanzo di scissione pari ad €. 4.061.790,49, che è stato integralmente attribuito ad incremento del valore dei cespiti ricevuti, nel rispetto dei valori di mercato ad essi attribuibili.

immobilizzazioni immateriali

	Costi Pluriennali	Oneri per mutui	Totale
Costo originario	475.871	66.840	542.711
- ammortamenti preced.	(473.871)	(47.194)	(521.065)
Esistenze iniziali	2.000	19.646	21.646
+ Acquisti/aumenti	12.272	36.120	48.392
- Vendite/Ammortamenti	(2.000)	(2.104)	(4.104)
ESISTENZE FINALI NETTE	12.272	53.662	65.934

ALLEGATO IV

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO
PER GLI ESERCIZI 2012 E 2013.**

	capitale sociale	Riserva azioni proprie	riserva legale	Riserva straordinaria	Riserva sovrapp. azioni	Riserve Rival.L.413- 350-2/2009	utile netto di esercizio	TOTALE
Saldi al 31.12.2012	6.000.000	547.200	286.427	1.933.916	1.460.000	4.718.348	139.832	15.085.723
Destinazione dell'utile netto dell'es.12	0	0	0	0	0	0	(139.832)	(139.832)
a riserva legale	0	0	7.000	0	0	0	0	7.000
a riserva straordinaria	0	0	0	132.832	0	0	0	132.832
utile netto esercizio 2013	0	0	0	0	0	0	251.573	251.573
Saldi al 31.12.2013	6.000.000	547.200	293.427	2.066.748	1.460.000	4.718.348	251.573	15.337.296

ALLEGATO V

PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI.

Valore dei beni in patrimonio al 31/12/2013 sui quali sono state effettuate rivalutazioni a norma di specifiche leggi. 5.457.745

- Rivalutazioni effettuate ai sensi della Legge 2/2009 (al lordo dell'imposta sostitutiva). (4.664.500)

Valore dei beni al netto delle rivalutazioni. 793.245