

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31.12.2009

PREMESSA

Il presente Bilancio, analogamente agli esercizi precedenti, viene presentato in conformità alle norme previste dal D. Lgs. 27.1.92 N. 87 e successive modificazioni ed adattato, al fine di esprimere con maggiore chiarezza la peculiarità della gestione dei Confidi sia a livello patrimoniale che economico, privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma, come anche previsto dall'art. 7 del predetto D. Lgs. 87/92.

In particolare:

- a) non sono state utilizzate le voci previste dallo schema di Bilancio contraddistinte dal n. 80 e dal n. 120 dell'Attivo e n. 40 del Passivo in quanto incompatibili con la natura giuridica e con le norme statutarie dei Confidi;
- b) sono state aggiunte le voci contraddistinte dai n. 21, n. 51, n. 61 dell'Attivo, e dal n. 81 del Passivo, nonché dal n. 31 dei Ricavi e dal n. 11 delle Garanzie ed Impegni, per rappresentare elementi significativi che caratterizzano l'attività dei Confidi;

----- O -----

Secondo quanto previsto dalle disposizioni della Banca d'Italia, la presente Nota Integrativa viene suddivisa nelle seguenti parti:

- Parte A – Criteri di valutazione
- Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale
- Parte C – Informazioni sul Conto Economico
- Parte D – Altre informazioni

ed è inoltre corredata dai seguenti documenti supplementari ritenuti opportuni per una più chiara e corretta rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria del consorzio:

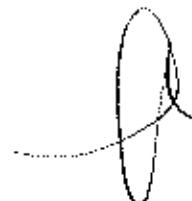
- Prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio Netto (all. 1)

Parte A) CRITERI DI VALUTAZIONE

Nella predisposizione del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2009 il consorzio ha applicato i criteri di valutazione ed i principi contabili già adottati per il Bilancio chiuso al 31.12.2008, nel pieno rispetto dell'art. 2426 C.C. nonché dell'art. 15 del già citato D. Lgs. 87/92 e tenendo anche conto delle norme di legge interpretate ed integrate dei principi contabili emessi dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili nonché dell'O.I.C. (Organismo Italiano Contabilità).

Si è inoltre tenuto conto che l'attività dei Confidi è disciplinata dall'art. 13 del D.L. 30.09.03 n. 269 convertito con modifiche nella Legge 24.11.03 n. 326 e successive modificazioni ed integrazioni.

I criteri di valutazione di seguito descritti, concordati con il Collegio dei Revisori ove previsto dalla normativa, sono stati adottati seguendo anche i principi generali di prudenza e di competenza.



Le eventuali deroghe a tali principi di carattere generale ed i loro effetti sul Bilancio sono esposti nei successivi paragrafi, nonché nelle più approfondite descrizioni alle voci nelle successive "Parte B" e "Parte C" della Nota Integrativa.

Crediti

I crediti sono iscritti in Bilancio al valore nominale, che coincide con il presumibile valore di realizzo.

Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso

L'intero portafoglio titoli, costituito prevalentemente da titoli a reddito fisso quotati, disponibili ed indisponibili in relazione al loro utilizzo per la costituzione di fondi di garanzia, è stato classificato nella categoria dei titoli di negoziazione.

Tutti i titoli sono pertanto valutati al minore tra il costo, determinato sulla base del costo medio ponderato, ed il valore di mercato dell'ultimo giorno dell'esercizio. Per i titoli non quotati il valore di mercato è determinato sulla base dell'andamento di mercato di titoli similari aventi analoghe caratteristiche, come richiesto dai principi contabili. Gli scarti di emissione sono imputati secondo il criterio di competenza.

Nell'esercizio precedente gli stessi titoli erano stati valutati, in deroga alle norme previste dal Codice Civile, ai sensi dell'art.15, comma 13 del D.L. 29/11/08 n. 185 convertito nella L. 28/01/09 n. 2 in base al valore di iscrizione risultante dal bilancio 2007, anziché al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato fatta eccezione per le perdite di carattere durevole.

Pertanto, il ritorno nel presente esercizio ai normali criteri di valutazione ha comportato il riallineamento dei valori di bilancio, con riferimento ai valori di mercato al 31/12/2009, con la contabilizzazione delle relative minusvalenze da valutazione e riprese di valore rispetto al dato contabile del 31/12/2007.

Azioni, quote e altri titoli a redditi variabile

Trattasi di titoli azionari non iscritti alla Voce "Partecipazioni" in quanto sono rappresentate da azioni e quote inferiori ad un decimo dei diritti di voto esercitabili in assemblea ordinaria.

Essi sono valutati al minore tra il costo, determinato sulla base del costo medio ponderato, ed il valore di mercato dell'ultimo giorno di borsa dell'esercizio.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto, diminuito in presenza di perdite durevoli di valore.

Immobilizzazioni Immateriali

Trattasi di spese di software, spese per la creazione del software gestionale, spese per la ristrutturazione degli uffici del consorzio, altre spese pluriennali, iscritte in Bilancio al costo di acquisto ed ammortizzate, con il metodo diretto a quote costanti, con riferimento al periodo della loro prevista utilità residua secondo le seguenti aliquote:

□ spese di software	33,33%
□ spese creazione software gestionale	12,50%
□ spese ristrutturazione e spese pluriennali connesse (in funzione della durata del contratto di affitto)	8,33%
□ altre spese pluriennali	20,00%

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in Bilancio al costo di acquisto, al netto degli ammortamenti effettuati.

Gli ammortamenti sono stati calcolati in base alle seguenti aliquote, che sono considerate congrue in relazione al deperimento fisico ed economico dei singoli cespiti:



□ mobili e arredi ufficio	20,00%
□ macchine ufficio elettroniche	33,33%
□ impianti elettrici	12,00%
□ centralino telefonico	20,00%
□ impianto d'allarme	20,00%

Ratei e risconti

Sono stati calcolati con riferimento al concetto di attribuzione all'esercizio di competenza dei costi e dei ricavi comuni a più esercizi. Ciò riguarda in particolare i corrispettivi della prestazione di garanzia incassati una tantum a fronte di impegni di durata pluriennale.

Debiti

I debiti verso Consorziati sono iscritti in Bilancio al valore nominale.

Trattamento di fine rapporto

E' stanziato a fronte della passività maturata nei confronti dei dipendenti del consorzio al 31.12.2009 in conformità alla legislazione vigente ed ai rispettivi contratti collettivi di lavoro.

Fondo Imposte e Tasse

A partire dal bilancio d'esercizio al 31.12.2003 è entrato in applicazione il comma 46 dell'art. 13 del D.L. 30.09.03 n. 289 convertito nella Legge 24.11.2003 n. 326 secondo il quale "gli avanzi di gestione accantonati nelle riserve e nei fondi costituenti il patrimonio netto dei Confindi concorrono alla formazione del reddito nell'esercizio in cui la riserva o il fondo sia utilizzato per scopi diversi dalla copertura di perdite di esercizio o dall'aumento del fondo consortile o del capitale sociale. Il reddito d'impresa è determinato senza apportare al risultato netto del conto economico le eventuali variazioni in aumento conseguenti all'applicazione dei criteri indicati nel titolo I, capo VI, e nel titolo II, capo II del Testo Unico delle imposte sui redditi, di cui al D.P.R. 22.12.1986 n. 917, e successive modificazioni."

In relazione a ciò l'Agenzia delle Entrate – Direzione Centrale Normativa e Contenzioso con risoluzione n. 151 del 15.12.2004 ha posto in particolare evidenza la rilevanza delle variazioni in aumento relative all'IRAP ed all'ICI nella determinazione del reddito di impresa dei confindi.

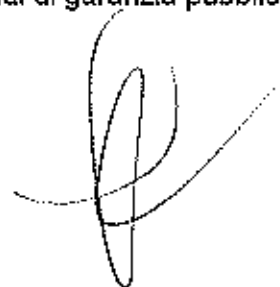
Il consorzio non ha pertanto stanziato imposte anticipate o differite

Fondo Rischi per garanzie prestate

Il fondo rischi per garanzie prestate è costituito ai sensi dell'art. 20 – commi 5 e 7 del D. Lgs. 87/92, a fronte delle perdite potenziali per insolvenze delle imprese garantite.

La valutazione dei rischi è stata effettuata nel rispetto dei principi di prudenza, in base ai seguenti criteri:

- per le posizioni già in sofferenza a fine esercizio, quelle incagliate alla medesima data, nonché per le posizioni trasferite in sofferenza successivamente al 31.12.2009, si è tenuto conto delle informazioni comunicate dalle Banche convenzionate ed integrate da valutazioni analitiche autonome del consorzio. Si è inoltre tenuto conto della quota di perdita prevista direttamente a carico di fondi di garanzia pubblici costituiti a nostro favore;
- per il rischio riveniente da possibili insolvenze sui finanziamenti in regolare andamento in essere al 31.12.2009 è stata stimata una quota di perdita potenziale sulla base dell'analisi delle perdite coperte o comunque stimate negli ultimi cinque esercizi con riferimento alle garanzie erogate per le quali non siano rilevati sintomi di deterioramento. Tale quota è stata applicata tenendo conto delle quote di rischio a carico di fondi di garanzia pubblici costituiti a nostro favore.



Fondo per rischi finanziari generali

E' stato istituito ai sensi dell'art.11, commi 2 e 3 del Decreto di cui in premessa, quale ulteriore accantonamento prudenziale a fronte di generici rischi di maggiore perdite relativa all'operatività istituzionale di garanzia del Consorzio.

Riserve

Sono costituite da riserve indivisibili, che non potranno in nessun caso essere distribuite ai consorziati, come previsto dall'art. 13 del D.L. 269/2003, nemmeno all'atto dello scioglimento della Società. In detta riserva sono affluiti i contributi in conto capitale erogati da enti pubblici e privati.

Rispetto all'esercizio precedente il "fondo di riserva antiusura" (costituito con gli apporti ricevuti a suo tempo dal Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi dell'art. 15 L. 108/1996) è stato riclassificato alla voce 50 – Altre Passività, previo ricalcolo della consistenza dello stesso, con contropartita in conto economico. Ciò a seguito della circolare del 27/01/2010 prot. 6915 del M.E.F., che ha chiarito che il fondo non può essere allocato tra le voci di patrimonio netto del confidi, ma costituisce una voce di debito, in quanto fondo affidato per la gestione, con capitalizzazione dei proventi finanziari ed addebito delle perdite per insolvenze delle imprese garantite.

Garanzie ed impegni

Registra gli impegni assunti verso le banche per l'ordinaria attività di garanzia, la consistenza delle controgaranzie ottenute e dei fondi di garanzia costituiti da terzi a nostro favore.

Sono state in particolare incluse nelle "Garanzie ricevute" le garanzie riassicurate presso Rete Fidi Liguria connesse all'operazione di cartolarizzazione sintetica (in forma tranchecovered) stipulate dalla medesima con il F.E.I. nel corso dell'esercizio.

Gli impegni sono relativi al deposito del cofinanziamento obbligatorio dei fondi costituiti dagli Enti Pubblici.

Costi

Le spese amministrative e gli altri costi di gestione sono rilevati ed esposti in Bilancio secondo il principio della competenza temporale, con il computo dei relativi ratei e risconti.

Ricavi

Gli interessi attivi sono rilevati ed esposti in Bilancio secondo il principio della competenza temporale, con il computo dei relativi ratei.

I corrispettivi delle prestazioni di garanzia versati dai Consorziati sono imputati per competenza in relazione all'importo e alla durata temporale degli affidamenti.

Riclassifica

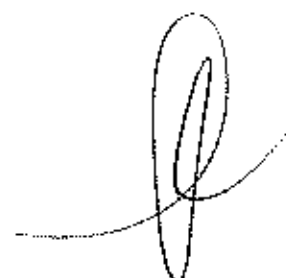
Rispetto al 31/12/2008, il "fondo antiusura" è stato classificato alla voce 50, "Altre Passività" dello Stato Patrimoniale anziché alla voce 140 "Riserve" dello Stato Patrimoniale, come già evidenziato alla voce Riserve.

Moneta di conto

I valori esposti nel presente Bilancio sono espressi in unità di euro, senza cifre decimali come previsto dall'art. 2423, comma 5, del c.c..

Parte B) INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO



10 CASSA E DISPONIBILITA'

La voce che presenta un saldo di € 239 è rappresentata da denaro contante di cassa.

20 CREDITI VERSO ENTI CREDITIZI

La voce che rappresenta un saldo di € 1.232.404 è così rappresentata:

- a) € 632.562 a vista, costituiti dai depositi disponibili presso varie Banche relativi alla gestione del consorzio, i quali nel corso dell'esercizio hanno avuto, complessivamente, la seguente movimentazione:

SALDO 31.12.2008	SALDO FRA INCR./DECR.	SALDO 31.12.2009
299.916	332.646	632.562

- b) € 599.842 altri crediti, costituiti da un'operazione pronti contro termine i quali nel corso dell'esercizio hanno avuto la seguente movimentazione:

SALDO 31.12.2008	SALDO FRA INCR./DECR.	SALDO 31.12.2009
74.595	525.247	599.842

21 CREDITI INDISPONIBILI VERSO ENTI CREDITIZI

La voce che presenta un saldo di € 143.238 è così rappresentata:

- a) a vista, costituiti dai depositi indisponibili presso varie Banche in quanto vincolati a fronte dell'attività di garanzia, i quali nel corso dell'esercizio hanno avuto, complessivamente, la seguente movimentazione:

SALDO 31.12.2008	SALDO FRA INCR./DECR.	SALDO AL 31.12.2009
20.135	123.103	143.238

50 OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO

La voce che presenta un saldo di € 2.288.167 è così rappresentata:

- a) € 1.204.199 titoli emessi da Emittenti Pubblici (di cui 142.483,50 scadenti nel 2010)
b) € 952.056 titoli emessi da Enti Creditizi
d) € 131.912 titoli emessi da Altri Emittenti

Il valore di mercato a fine esercizio ed il valore di bilancio dei titoli posseduti risulta dal seguente prospetto redatto in modo sintetico:

	VALORE DI BILANCIO	VALORE DI MERCATO	DIFFERENZA
Titoli a reddito fisso			
<input type="checkbox"/> Titoli di Stato	1.204.199	1.260.662	56.463
▪ <u>quotati</u>			
<input type="checkbox"/> Altri Titoli			
▪ <u>quotati</u>	779.328	801.165	21.837
▪ <u>non quotati</u>	304.640	305.701	1.061
TOTALE	<u>2.288.167</u>	<u>2.367.528</u>	<u>79.361</u>

I titoli negoziati nel corso dell'esercizio sono rappresentati dal seguente prospetto redatto in modo sintetico:

TIPOLOGIA	ESISTENZA INIZIALE	ACQUISTI / TRA- SFERIMENTI	VENDITE / TRA- SFERIMENTI	RIMBORSI	ALTRE VA- RIAZIONI	ESISTENZA FINALE
a) Em. Pubblici	469.101	746.444			(11.346)	1.204.199
b) Enti Creditizi	869.652	710.467	(336.204)	(94.423)	2.564	952.056
d) Altri Emittenti	159.317	28.971	(58.576)		2.200	131.912

TOTALE	<u>1.298.070</u>	<u>1.485.882</u>	<u>(394.780)</u>	<u>(94.423)</u>	<u>(6.582)</u>	<u>2.288.167</u>
--------	------------------	------------------	------------------	-----------------	----------------	------------------

Si precisa che le "altre variazioni" comprendono le riprese di valore, al netto delle rettifiche.

51 OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO INDISPONIBILI

La voce che presenta un saldo di € 7.034.968 accoglie titoli obbligazionari indisponibili in quanto vincolati a fronte dell'attività di garanzia:

- a) € 2.968.746 titoli emessi da Emittenti Pubblici (di cui € 39.869,55 scadenti nel 2010)
- b) € 2.994.177 titoli emessi da Enti Creditizi
- c) € 1.072.045 titoli emessi da Altri Emittenti

Il valore di mercato a fine esercizio ed il valore di bilancio dei titoli posseduti risulta dal seguente prospetto redatto in modo sintetico:

	VALORE DI BILANCIO	VALORE DI MERCATO	DIFFERENZA
Titoli a reddito fisso			
□ Titoli di Stato			
▪ <u>Quotati</u>	2.968.746	3.033.328	64.582
□ Altri Titoli			
▪ <u>quotati</u>	2.681.522	2.773.206	91.684
▪ <u>non quotati</u>	1.072.045	1.403.802	19.102
TOTALE	<u>7.034.968</u>	<u>7.210.336</u>	<u>175.368</u>

I titoli negoziati nel corso dell'esercizio sono rappresentati dal seguente prospetto redatto in modo sintetico:

TIPOLOGIA	ESISTENZA INIZIALE	ACQUISTI / TRASFERIMENTI	VENDITE / TRA- SFERIMENTI	RIMBORSI	ALTRE VARIAZIO- NI	ESISTENZA FINALE
a) Emittenti Pubblici	2.828.017	1.345.628	(751.181)	(463.348)	9.828	2.968.746
b) Enti Creditizi	2.938.970	536.204	(178.923)	(310.553)	8.479	2.994.177
d) Altri Emittenti	1.530.467	0	(144.698)	(340.919)	27.195	1.072.045
TOTALE	<u>7.297.454</u>	<u>1.881.832</u>	<u>(1.074.802)</u>	<u>(1.114.818)</u>	<u>45.302</u>	<u>7.034.968</u>

Si precisa che le "altre variazioni" comprendono le riprese di valore, al netto delle rettifiche, e le svalutazioni da cambio

61 AZIONI QUOTE ED ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE INDISPONIBILI

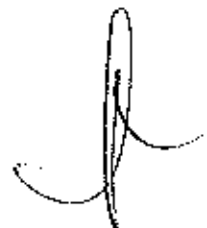
La voce che presenta un saldo di € 193.424 accoglie titoli azionari quotati vincolati a fronte della propria attività di garanzia indicati nel seguente prospetto:

VALORE 31.12.2008	ACQUISIZ. / TRA- SFERIMENTO	ALIENAZ.	SVALUTAZ.	RIVALUTAZ.	VALORE 31.12.2009
166.697	-	-	10.605	37.332	193.424

Il valore di mercato ed il valore di bilancio dei titoli azionari quotati è il seguente:

	VALORE DI BILANCIO	VALORE DI MERCATO
TOTALE	193.424	193.424

70 PARTECIPAZIONI



La voce che presenta un saldo di € 72.500 rappresentata esclusivamente dalla quota di adesione a "Unicom Liguria – Consorzio Regionale tra i Confidi del Commercio, Turismo e Servizi della Liguria", consorzio di secondo grado costituito alla fine del 2004 per concentrare le risorse dei confidi del settore commercio ai fini del cofinanziamento del fondo di garanzia OB2 2000/2006 presso il confidi di secondo grado Rete Fidi Liguria

VALORE 31.12.2008	ACQUISIZ.	ALIENAZ.	SVALUTAZ.	RIVALUTAZ.	VALORE 31.12.2009	QUOTA DI PAR- TECIP.
72.500	-	-	-	-	72.500	26,36%

90 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

La voce che presenta un saldo di € 45.825 è così rappresentata:

	VALORE 31.12.2008	ACQUISTI	AMMORTAMENTO PERIODO	VALORE 31.12.2009
a) Spese di software	11.989	-	5.694	6.295
b) Creazione nuovo data base gestionale	32.874	3.150	3.050	32.974
c) Spese di ristrutturazione uffici Via XX Settembre 41	11.835	-	5.904	5.931
d) Costi pluriennali	1.848	-	1.223	625
TOTALE	58.546	3.150	15.871	45.825

100 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La voce che presenta un saldo di € 8.686 è rappresentata dai seguenti cespiti:

	VALORE 31.12.2008	RIVALUTAZIONI	ACQUISTI	ALIENAZIONI	AMM.TO PERIODO	VALORE 31.12.2009
<u>Mobili e arredi</u>						
Cespiti	26.848					
f.do ammort.	25.105					
Valore netto (a)	1.743	0	0	0	436	1.307
<u>Macchine Off. Elettr.</u>						
Cespiti	44.992					
f.do ammort.	37.514					
Valore netto (b)	7.478	0	2.298	0	4.077	5.699
<u>Impianti elettrici</u>						
Cespiti	420					
f.do ammort.	50					
Valore netto (c)	370	0	0	0	25	345
<u>Beni inferiori a 518 €</u>						
Cespiti	5.122					
f.do ammort.	5.122					
Valore netto (d)	0	0	0	0	0	0
<u>Centralino telefonico</u>						
Cespiti	13.435					
f.do ammort.	11.731					
Valore netto (e)	1.704	0	0	0	789	915
<u>Impianto d'allarme</u>						
Cespiti	2.345					
f.do ammort.	1.785					

Valore netto (f)	560	0	140	420		
TOTALI (a+b+c+d+e+f)	<u>11.855</u>	<u>0</u>	<u>2.298</u>	<u>0</u>	<u>5.487</u>	<u>8.886</u>

130 ALTRE ATTIVITA'

La voce che presenta un saldo di € 752.996 (€ 1.381.847 al 31/12/2008) comprende, in particolare, il credito nei confronti di Unicom Liguria, relativo alla quota di Mediocom sul cofinanziamento privato della Misura 1.3 di cui al Docup Obiettivo 2 2000-2006 per € 559.462, in diminuzione rispetto all'importo di € 1.177.422 al 31/12/2008.

Altro importo rilevante è rappresentato dal credito verso la Filse per € 59.061 (€ 13.002 al 31/12/2008) per il rimborso della quota di perdite su insolvenze liquidate nell'esercizio a carico dei fondi di garanzia costituiti presso la Finanziaria Regionale.

140 RATEI E RISCONTI ATTIVI

La voce che presenta un saldo di € 118.588 è rappresentata da:

- a) ratei attivi per € 118.444 relativi alla quota interessi di cedole maturate su titoli a reddito fisso di competenza 2009;
- b) risconti attivi per € 144 relativi alla quota di competenza di canoni di abbonamento pagati nel 2009.

PASSIVO

30 DEBITI VERSO CONSORZIATI

La voce che presenta un saldo di € 133.231 si riferisce al debito per la liquidazione delle quote di consorziati esclusi e receduti.

50 ALTRE PASSIVITA'

La voce presenta un saldo di € 2.393.174, costituito per € 1.765.803 dagli apporti ricevuti dal Ministero dell'Economia e delle Finanze per la costituzione di un fondo di garanzia per la prevenzione dell'usura ai sensi art. 15 L.108/1996, incrementati dai proventi finanziari e diminuiti delle perdite subite dalla sua costituzione. Nel bilancio precedente la somma degli apporti del Ministero era contabilizzata tra le riserve. Nel 2009 il fondo è stato incrementato da nuove erogazioni del Ministero dell'Economia e Finanze per un importo di € 251.905.

Sono, inoltre, compresi debiti di diversa natura la cui estinzione è prevista essenzialmente entro il 2010, qui di seguito precisati:

- € 16.269 verso Fornitori di cui € 13.272 per fatture da ricevere;
- € 15.057 verso l'Erario per varie ritenute versate nel 2010;
- € 14.047 verso l'Inps/Inail relativi a contributi previdenziali ed assistenziali versati nel 2010;
- € 84.678 verso gli Organi Sociali così dettagliati:
 - € 17.297 relativi agli emolumenti al Collegio dei Revisori di competenza del 2009;
 - € 67.381 relativi a compensi ai membri del Consiglio Direttivo;
- € 363.218 relativi a depositi cauzionali versati dai consorziati a fronte di garanzie rilasciate a valere sui Fondi ordinari (di cui € 325.002 nei precedenti esercizi);
- € 134.102 per partite debitorie diverse

60 RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce che presenta un saldo di € 1.927.664 è rappresentata dai seguenti ratei e risconti passivi:

- a) Ratei Passivi per € 17.626: trattasi del debito esistente a fine esercizio nei confronti del personale dipendente relativo all'onere per ferie maturate non ancora godute e relativi contributi previdenziali (€ 14.708) e di spese condominiali degli uffici di competenza del 2008 non ancora versate;

- b) Risconti Passivi per € 1.910.038 che rappresenta l'importo di contributi versati dai consorziati come corrispettivo a fronte di impegni fidejussori pluriennali, scontato per le quote di competenza di futuri esercizi. Esso risulta aumentato rispetto all'esercizio precedente (€ 1.779.666), in relazione ad una differenza positiva tra corrispettivi incassati nell'esercizio e corrispettivi di competenza.

70 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

La voce che presenta un saldo di € 29.177 è così rappresentata:

VALORE AL 31.12.2008	AUMENTI / ACCANTONAMENTI	DIMINUZIONI / UTILIZZI	VALORE AL 31.12.2008
20.671	11.006	(2.500)	29.177

Si precisa che l'importo in diminuzione di € 2.500 è costituito da competenze liquidate per anticipazioni a favore di dipendenti.

80 FONDI PER RISCHI ED ONERI

La voce che presenta un saldo di € 3.830 è rappresentata dal fondo imposte e tasse relativo all'Irap ed all'Ires a carico del consorzio per l'esercizio 2009.

81 FONDO RISCHI PER GARANZIE PRESTATE

La voce che presenta un saldo di € 1.500.717 è così rappresentata (al netto del fondo rettificativo dell'attivo di € 29.498):

	SALDO AL 31.12.2008	UTILIZZO 2009	ACCANTONAMENTI / RIPRESE 2009	SALDO AL 31.12.2009
Analitico garanzie a rischio	899.647	(148.472)	233.355	984.430
- per attività ordinaria	673.653	(68.666)	379.443	984.430
- per attività prev. Usura	225.994	(79.806)	(146.088)	0
Forfettario	504.011	(788)	13.064	516.287
- per attività ordinaria	446.032	(788)	71.043	516.287
- per attività prev. usura	57.979	0	(57.979)	0
Fondo rettificativo dell'attivo	33.046	(6.586)	3.040	29.498
Deposito infruttifero	(33.046)	6.586	(3.040)	(29.498)
TOTALI	1.403.568	(149.260)	246.419	1.500.717

Si forniscono le seguenti precisazioni:

- l'utilizzo del Fondo per € 149.260 si riferisce alla quota delle insolvenze coperte nell'esercizio 2009 a favore delle Banche convenzionate per le quali è stato utilizzato il relativo fondo;
- gli accantonamenti per € 246.419 sono rappresentati dalla somma algebrica degli importi accantonati e delle riprese di valore effettuate sulla base di una puntuale valutazione del rischio effettivo a fine esercizio stimate sulle garanzie prestate a favore delle Banche convenzionate. L'importo netto è stato influenzato dalla ripresa di valore generata dalla diversa imputazione delle perdite a valere sul fondo prevenzione fenomeno usura di cui all'art. 15 della L. 108/96

In particolare, gli accantonamenti dell'esercizio risultano così calcolati:

- calcolo analitico della perdita potenziale per le posizioni incagliate o in sofferenza, al netto di quanto coperto da fondi di garanzia e/o da controgaranzie pubbliche;
- accantonamento forfettario a fronte di perdite potenziali pari allo 1,015% dell'importo delle

garanzie ordinarie in essere in regolare andamento, per la quota di rischio a carico diretto di Mediocom al netto di quanto coperto da fondi di garanzia e/o da controgaranzie pubbliche:

fondo al 31/12/2008		446.032
Utilizzo 2009		(788)
garanzie in essere (al netto di controgaranzie e fondi di terzi)	50.865.706	
% accantonamento	1,015%	516.286
Accantonamento 2009		71.043

100 FONDO PER RISCHI FINANZIARI GENERALI

Presenta un saldo di € 200.000, con un incremento di € 100.000 rispetto al precedente esercizio.

E' costituito, ai sensi dell'art.11, commi 2 e 3 del D.Lgs.n. 87/1992, quale ulteriore accantonamento prudenziale a fronte di generici rischi di maggiore perdite relativa all'operatività istituzionale di garanzia del Consorzio.

120 FONDO CONSORTILE

La voce che presenta un saldo di € 3.658.691 nel corso dell'esercizio è stata così movimentata:

SALDO AL 31.12.2008	INCREMENTO	DIMINUZIONE	SALDO AL 31.12.2009
3.501.194	181.250	(23.753)	3.658.691

L'incremento netto di € 157.497 è dovuto a nuove quote di adesione versate da consorziati ordinari, al netto dei rimborsi.

Il Fondo Consortile al 31.12.2009 risulta così costituito:

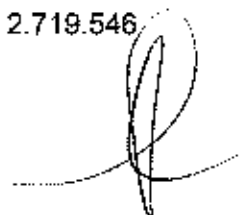
CONFERIMENTI DEI CONSORZIATI FONDATAORI	Conferimento	Quota gratuita	Quota totale	
- F.I.L.S.E. S.p.A.	286.633,58	1.461.831,25	1.748.464,83	
- Confesercenti Regionale	2.582,28	13.169,65	15.751,93	
- Unione Reg.Ascom-Concommercio	2.582,28	13.169,65	15.751,93	1.779.968,69
CONFERIMENTI DEI CONSORZIATI PROMOTORI				
- Credil Com Liguria	1.291,14	6.584,83	7.875,97	
- Fidicom Liguria	1.291,14	6.584,83	7.875,97	
- Fidicomtur	1.291,14	6.584,83	7.875,97	
- Cassa di Risparmio della Spezia Spa	25.822,84	131.696,51	157.519,35	181.147,26
QUOTE DEI CONSORZIATI ORDINARI (N 1.290 PICCOLE E MEDIE IMPRESE)	661.000,00	1.036.575,00	1.697.575,00	1.697.575,00
TOTALE COMPLESSIVO	982.494,4	2.676.196,55	3.658.690,95	3.658.690,95

Tale importo comprende € 2.676.196 rivenienti dall'aumento gratuito per trasferimento di riserve costituite con contributi di enti pubblici, a suo tempo effettuato ai sensi del comma 881 art. 1 Legge 27/12/2006 n. 296. L'importo delle quote di fondo consortile corrispondente a tale aumento gratuito non può essere distribuito in nessun caso ai consorziati, come previsto dalla legge.

Tale importo è così determinato:

- aumento gratuito del fondo consortile (giugno 2007)
- diminuzione per passaggio ad apposita riserva,

€ 2.719.546



a seguito del recesso di consorziati	€ 33.150
- diminuzione per passaggio a conto economico, a seguito di recupero su insolventi	€ 10.200
- consistenza al 31/12/2009	€ 2.676.196

140 RISERVE

La voce, che presenta un saldo di € 2.028.828 accoglie le riserve qui di seguito rappresentate:

TIPOLOGIA	SALDO AL 31.12.2008	UTILIZZO 2009	INCREMENTO 2009	SALDO AL 31.12.2009
d) Altre Riserve				
- Avanzi esercizi precedenti	747.147		47.088	794.235
- Contr. Min. Comm. L. 887/82	919.504			919.504
- Altri Contributi	176.066			176.066
- Per quote gratuite di competenza di consorziati receduti	25.500		7.650	33.150
- Contributi Enti Promotori	105.873			105.873
- Fondo Antiusura L. 108/96 art.15	1.336.946	1.336.946	0	0
	<u>3.311.036</u>	<u>1.336.946</u>	<u>54.738</u>	<u>2.028.828</u>

Si precisa che:

- La riserva avanzi esercizi precedenti è aumentata di € 47.088 per destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2008, come deliberato dall'Assemblea dei Consorziati del 30/04/2009;
- il "Fondo Antiusura" è stato riclassificato fra i debiti alla precedente voce 50 "Altre Passività".

Si precisa altresì che le riserve sono tutte indivisibili e non potranno mai essere distribuite ai consorziati, nemmeno all'atto dello scioglimento del Consorzio, ai sensi dell'art. 13, comma 18, D.L. 269/2003 nonché degli articoli 17 e 31 dello Statuto.

170 AVANZO D'ESERCIZIO

La voce rappresenta l'avanzo dell'esercizio 2009 € 15.723.=.

PATRIMONIO NETTO

Relativamente alle voci 100, 120, 140 e 170 costituenti il Patrimonio Netto, a corredo della presente Nota Integrativa, è stato redatto apposito prospetto (all. n. 1) ove sono riportate le movimentazioni del periodo.

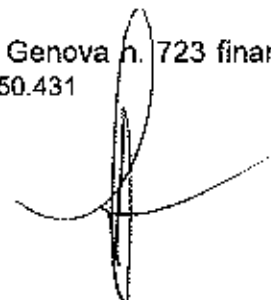
GARANZIE ED IMPEGNI

10 GARANZIE RILASCIATE

La voce che presenta un saldo di € 75.360.303 rappresenta l'ammontare complessivo delle garanzie su finanziamenti, delle quali € 73.340.499 relative all'attività ordinaria ed € 2.019.804 relative all'attività del fondo prevenzione usura di cui all'art. 15 L. 108/96. Il predetto ammontare complessivo delle garanzie può essere altresì così dettagliato:

- € 70.004.735 è rappresentata la garanzia sui finanziamenti in essere in regolare andamento;
- € 5.355.568 è rappresentata la garanzia sui finanziamenti incagliati ed in sofferenza.

Si precisa che alla data del 31/12/2009 risultano nella provincia di Genova n. 723 finanziamenti per complessivi € 101.872.897 comportanti garanzie per € 42.450.431



11 GARANZIE RICEVUTE

La voce di € 39.498.944 è così suddivisa:

- € 13.295.864 garanzie controgarantite da terzi (di cui € 13.150.045 su finanziamenti in regolare andamento e € 145.819 su finanziamenti incagliati ed in sofferenza):
 - € 3.510.379 Fondo "ImpresaPiù" della CCIAA di Genova e della Provincia di Genova;
 - € 178.091 presso altri confidi;
 - € 89.280 Fondo CCIAA Savona;
 - € 844.491 Fondo nazionale di garanzia presso il Mediocredito Centrale;
 - € 2.651.203 Fondo di liquidità Regione-Unioncamere Consolidamento;
 - € 5.154.348 Fondo di liquidità Regione-Unioncamere Nuova Finanza;
 - € 843.698 Fondo di liquidità CCIAA Savona
 - € 8.000 Fondo di liquidità CCIAA La Spezia
 - € 16.374 Fondo Agenzie di viaggi

- € 2.180.416 fondi di terzi vincolati a nostro favore a copertura di una quota di rischio su parte delle garanzie in essere nei limiti della loro capienza costituiti da:
 - € 124.845 Filse Spa - Fondo Reg. Lig. L. 29/82
 - € 155.053 Filse Spa - Fondo agenzie di viaggio
 - € 1.277.880 Filse Spa - Fondo Ob 2 2000/2006
Rete Fidi Liguria Spa - Fondo Ob 2 2000/2006 per la quota di cofinanziamento di competenza di Mediocom attraverso Unicom Liguria costituita mediante gli apporti di Mediocom a titolo di capitale e di prestito infruttifero
 - € 822.638

- € 24.022.664 garanzie riassicurate rientranti nell'operazione di controgaranzia (cartolarizzazione sintetica in forma di tranced-covered) perfezionata nell'esercizio da Rete Fidi Liguria con il F.E.I..

20 IMPEGNI

La voce che presenta un saldo di € 1.902.279 relativo al deposito obbligatorio del Fondo prevenzione Usura L. 108/96 art. 15, corrispondente al contributo ricevuto dal M.E.F. ed alla quota di cofinanziamento depositata da Mediocom.

Parte C) INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

C O S T I

20 COMMISSIONI PASSIVE

La voce che presenta un saldo di € 6.174 si riferisce ad oneri per l'utilizzo di fondi di garanzia e di controgaranzie di terzi.

30 PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

La voce che presenta un saldo di € 169.918 è costituita da minusvalenze su titoli rilevate nell'esercizio:

- € 116.373 da valutazione, in relazione all'allineamento dei valori di carico dei titoli al minor valore di mercato al 31/12/2009;
- € 17.555 su negoziazione;
- € 35.990 da cambio.

40 SPESE AMMINISTRATIVE



La voce presenta un saldo di € 445.695 di cui:

a) € 245.300 spese per il personale così ripartite:

- € 180.419 per salari e stipendi
- € 49.222 per oneri sociali e contributi assistenziali integrativi
- € 11.055 per trattamento fine rapporto
- € 4.604 per buoni pasto

b) € 200.395 altre spese amministrative così dettagliate:

- € 50.079 amministrative diverse fra le quali varie ufficio (affitto locali, spese condominiali, pulizia, energia elettrica, utenze varie, manutenzioni riparazioni ed assistenza macchine ufficio, assicurazioni), cancelleria stampati riviste e giornali, postali, bancarie e varie;
- € 82.744 rimborsi spese e compensi agli Organi Sociali;
- € 56.159 spese operative, fra le quali consulenze e collaborazioni, servizi vari, viaggi e rappresentanza, promozionali e pubblicitarie;
- € 6.161 oneri tributari (varie imposte di bollo di registro e concessioni governative, esazione annuale C.C.I.A.A.);
- € 5.252 altre spese varie.

50 RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

La voce che presenta un saldo di € 21.339 accoglie le quote di ammortamento dell'esercizio calcolate sulle immobilizzazioni materiali ed immateriali, come evidenziato negli appositi prospetti alle voci 90 e 100 dell'Attivo.

60 ALTRI ONERI DI GESTIONE

La voce presenta un saldo di € 15.369 rappresentato dall'onere per Iva non detraibile relativa all'acquisizione di prestazioni e servizi.

90 RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTO PER GARANZIE ED IMPEGNI

La voce presenta un saldo di € 579.721 così suddiviso:

- € 129.235 per quote di insolvenze coperte nell'esercizio 2009 a favore delle Banche convenzionate, imputate al Conto Economico in quanto relative al maggior esborso rispetto all'accantonamento effettuato analiticamente al 31.12.2008 sulle posizioni in sofferenza alla medesima data;
- € 450.486 per accantonamento di competenza dell'esercizio in relazione alle valutazioni dei rischi futuri sulle garanzie prestate alle Banche convenzionate, come dettagliatamente illustrati alla voce 81 del Passivo dello Stato Patrimoniale.

110 ONERI STRAORDINARI

La voce presenta un saldo di € 140.645, rappresentato da sopravvenienze passive dell'esercizio. Per un importo di € 134.918, tali sopravvenienze sono il risultato del ricalcolo dell'importo del fondo di garanzia antiusura, a seguito della sua riclassificazione da fondo di riserva nel patrimonio netto a debito nei confronti del Ministero dell'Economia e delle Finanze, come sopra descritto.

120 VARIAZIONI POSITIVE FONDO RISCHI FINANZIARI GENERALI

La voce pari ad € 100.000 si riferisce all'incremento del fondo di cui alla voce n. 100 del Passivo dello Stato Patrimoniale.

130 IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO

La voce presenta un saldo di € 3.830 è rappresentata dall'importo delle seguenti imposte di competenza dell'esercizio;



- € 3.004 Irap determinata in conformità a quanto previsto dal comma 47 art. 13 D.L. 269/2003 ed alle modifiche apportate dalla Legge 24/12/2007 n. 244 (Finanziaria 2008);
- € 826 Ires calcolata all'aliquota ordinaria del 27,50% sull'ammontare Irap non deducibile, in conformità a quanto precisato nella parte A) alla voce "Fondo Imposte e tasse" della presente nota integrativa.

RICAVI

10 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI

La voce che presenta un saldo di € 270.708 include l'ammontare degli interessi attivi maturati nell'esercizio e dei conti correnti bancari.

Si precisa che, a seguito della già descritta riclassificazione del fondo come debito, gli interessi attivi maturati sul fondo di garanzia antiusura costituito con gli apporti del Ministero dell'Economia e delle Finanze sono stati portati ad incremento del debito nei confronti dello stesso Ministero di cui alla voce 50 del Passivo dello Stato Patrimoniale.

20 DIVIDENDI ED ALTRI PROVENTI

La voce presenta un saldo di € 9.096 e rappresenta i dividendi incassati nell'esercizio su azioni quotate.

31 CORRISPETTIVI PER PRESTAZIONI DI GARANZIA

La voce che presenta un saldo di € 538.417 è rappresentata da contributi percepiti dai Consorziati a fronte delle garanzie rilasciate, per l'importo di competenza dell'esercizio a valere su commissioni una tantum incassate a fronte di rischi di durata pluriennale.

40 PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE

La voce che presenta un saldo di € 254.208 è costituita da plusvalenze su titoli rilevate nell'esercizio:

- € 193.946 da valutazione, in relazione alle riprese di valore effettuate a fronte di svalutazioni registrate in esercizi precedenti, non più necessarie rispetto ai prezzi di mercato al 31/12/2009;
- € 34.035 realizzate su titoli negoziati o scaduti;
- € 26.227 da cambi.

L'importo di tali proventi supera di euro 84.290 l'importo delle perdite da operazioni finanziarie registrato tra i costi.

50 RIPRESE DI VALORE SU CREDITI ED ACCANTONAMENTI

La voce, che presenta un saldo di 210.424 è costituita da:

- € 6.357 minor onere sostenuto in sede di liquidazione di alcune posizioni in sofferenza già incluse nel precedente esercizio nel fondo accantonamento analitico di cui alla voce 81 del Passivo dello Stato Patrimoniale;
- € 204.067 storno degli accantonamenti analitici e forfettari contabilizzati nel bilancio precedente a fronte delle garanzie in essere a valere sul fondo antiusura, ora riclassificato come debito, come già descritto.

70 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE

La voce presenta un saldo € 200.358, prevalentemente rappresentato (€ 191.328) dal rimborso del costo sostenuto per le risorse distaccate presso il confidi di secondo grado Rete Fidi Liguria.

80 PROVENTI STRAORDINARI

La voce presenta un saldo di € 15.203 di cui € 13.088 rappresentate da recuperi su insolvenze coperte in esercizi precedenti ed € 2.115 rappresentate da sopravvenienze/attive.

Parte D) ALTRE INFORMAZIONI

Relativamente al personale dipendente, ai Consiglieri e Revisori dei Conti del Consorzio, si precisa quanto segue:

PERSONALE DIPENDENTE

Alla fine del 2009 risultano in organico del consorzio n. 5 impiegati (di cui un apprendista), con l'incremento di 1 unità rispetto al 31/12/2008.

CONSIGLIERI E REVISORI DEI CONTI

Rimborsi spese, compensi ed emolumenti

L'Assemblea ha stabilito per il 2009:

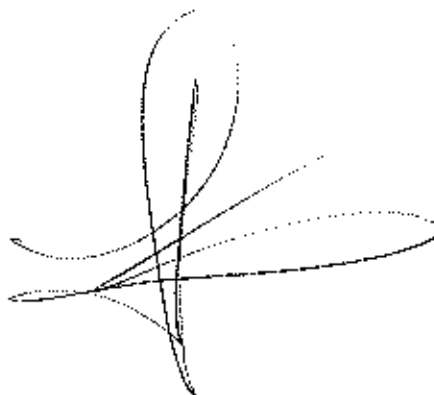
- per il Presidente e per il Vice-Presidente un compenso fisso e per tutti i Consiglieri un gettone di presenza per ogni intervento a favore del consorzio che hanno comportato complessivamente un costo di € 59.394 lordi.
- emolumenti a favore del Collegio dei Revisori per un costo di € 17.298 lordi.

Garanzie in essere

- Sul totale dei n.13 componenti il Consiglio Direttivo, n. 2 partecipano a società con finanziamenti garantiti dal Consorzio, così ripartiti:
 - n. 2 società garantite complessivamente per euro 526.461,72

Genova, 20 aprile 2010

IL CONSIGLIO DIRETTIVO

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines, positioned below the text 'IL CONSIGLIO DIRETTIVO'.