

LEPIDA S.P.A.

Sede in BOLOGNA - via VIALE ALDO MORO , 64

Capitale Sociale versato Euro 18.394.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di BOLOGNA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 02770891204

Partita IVA: 02770891204 - N. Rea: 466017

Bilancio al 31/12/2012

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | | |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | 0 | 0 |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| <i>I - Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 7.601 | 15.005 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 3.252 | 7.010 |
| 5) Avviamento | 1.147.500 | 1.247.400 |
| Totale immobilizzazioni immateriali (I) | 1.158.353 | 1.269.415 |
| <i>II - Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 7.000 | 7.000 |
| 2) Impianti e macchinario | 12.663.395 | 13.537.188 |
| 4) Altri beni | 68.619 | 70.539 |
| Totale immobilizzazioni materiali (II) | 12.739.014 | 13.614.727 |
| <i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| Totale immobilizzazioni finanziarie (III) | 0 | 0 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 13.897.367 | 14.884.142 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |

I) Rimanenze

| | | |
|-----------------------------------|--------|---|
| 3) Lavori in corso su ordinazione | 69.368 | 0 |
| Totale rimanenze (I) | 69.368 | 0 |

II) Crediti

1) Verso clienti

| | | |
|--|------------|------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 10.744.605 | 11.180.316 |
| Totale crediti verso clienti (1) | 10.744.605 | 11.180.316 |

4-bis) Crediti tributari

| | | |
|--|---------|---------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 636.414 | 189.441 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 93.195 | 0 |
| Totale crediti tributari (4-bis) | 729.609 | 189.441 |

5) Verso altri

| | | |
|--|--------|--------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 43.036 | 42.429 |
| Totale crediti verso altri (5) | 43.036 | 42.429 |

| | | |
|---------------------|------------|------------|
| Totale crediti (II) | 11.517.250 | 11.412.186 |
|---------------------|------------|------------|

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| | | |
|--|---|---|
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III) | 0 | 0 |
|--|---|---|

IV - Disponibilità liquide

| | | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| 1) Depositi bancari e postali | 5.341.454 | 3.870.066 |
| 3) Danaro e valori in cassa | 348 | 1.331 |
| Totale disponibilità liquide (IV) | 5.341.802 | 3.871.397 |

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Totale attivo circolante (C) | 16.928.420 | 15.283.583 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|

D) RATEI E RISCONTI

| | | |
|-------------------------|--------|---------|
| Ratei e risconti attivi | 21.829 | 129.196 |
|-------------------------|--------|---------|

| | | |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Totale ratei e risconti (D) | 21.829 | 129.196 |
|------------------------------------|---------------|----------------|

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| TOTALE ATTIVO | 30.847.616 | 30.296.921 |
|----------------------|-------------------|-------------------|

STATO PATRIMONIALE

| PASSIVO | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | | |
| I - Capitale | 18.394.000 | 18.394.000 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 18.553 | 11.432 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| <i>VII - Altre riserve, distintamente indicate</i> | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 352.491 | 217.200 |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | 1 | -1 |
| Totale altre riserve (VII) | 352.492 | 217.199 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 |
| <i>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</i> | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 430.829 | 142.412 |
| Utile (Perdita) residua | 430.829 | 142.412 |
| Totale patrimonio netto (A) | 19.195.874 | 18.765.043 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | | |
| Totale fondi per rischi e oneri (B) | 0 | 0 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | | |
| | 449.014 | 323.498 |
| D) DEBITI | | |
| 4) Debiti verso banche | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | 2 |
| Totale debiti verso banche (4) | 0 | 2 |
| 6) Acconti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 144.085 | 106.250 |
| Totale acconti (6) | 144.085 | 106.250 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 10.065.642 | 10.187.484 |
| Totale debiti verso fornitori (7) | 10.065.642 | 10.187.484 |
| 12) Debiti tributari | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 167.337 | 153.098 |
| Totale debiti tributari (12) | 167.337 | 153.098 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 150.883 | 133.257 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13) | 150.883 | 133.257 |
| 14) Altri debiti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 166.181 | 143.317 |
| Totale altri debiti (14) | 166.181 | 143.317 |
| Totale debiti (D) | 10.694.128 | 10.723.408 |
| E) RATEI E RISCONTI | | |
| Ratei e risconti passivi | 508.600 | 484.972 |
| Totale ratei e risconti (E) | 508.600 | 484.972 |
| TOTALE PASSIVO | 30.847.616 | 30.296.921 |

CONTI D'ORDINE

| | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rischi assunti dall'impresa | | |
| Fideiussioni | | |
| ad altre imprese | 100.000 | 100.000 |
| Totale fideiussioni | 100.000 | 100.000 |
| Altri rischi | | |
| Totale rischi assunti dall'impresa | 100.000 | 100.000 |
| TOTALE CONTI D'ORDINE | 100.000 | 100.000 |

CONTO ECONOMICO

| | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE: | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 15.444.611 | 17.268.339 |
| 5) Altri ricavi e proventi | | |
| Altri | 391.140 | 59.820 |
| Contributi in conto esercizio | 0 | 400 |
| Totale altri ricavi e proventi (5) | 391.140 | 60.220 |
| Totale valore della produzione (A) | 15.835.751 | 17.328.559 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE: | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 775.451 | 2.378.583 |
| 7) Per servizi | 8.363.293 | 8.365.191 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 1.411.699 | 1.393.213 |
| 9) Per il personale: | | |
| a) Salari e stipendi | 2.333.797 | 2.386.253 |
| b) Oneri sociali | 789.279 | 781.971 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 138.871 | 140.871 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | 21.555 | 18.589 |
| e) Altri costi | 0 | 2.052 |
| Totale costi per il personale (9) | 3.283.502 | 3.329.736 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 112.601 | 116.629 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 1.031.645 | 994.263 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni (10) | 1.144.246 | 1.110.892 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 156.551 | 303.830 |
| Totale costi della produzione (B) | 15.134.742 | 16.881.445 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | 701.009 | 447.114 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | | |
| 16) Altri proventi finanziari: | | |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| d) Proventi diversi dai precedenti | | |
| Altri | 7.230 | 9.321 |
| Totale proventi diversi dai precedenti (d) | 7.230 | 9.321 |
| Totale altri proventi finanziari (16) | 7.230 | 9.321 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | | |
| Altri | 48 | 512 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari (17) | 48 | 512 |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi | 0 | 1 |
| Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis) | 7.182 | 8.810 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE: | | |
| Totale rettifiche di attività finanziarie (D) (18-19) | 0 | 0 |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI: | | |
| 20) Proventi | | |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | 0 | 1 |
| Altri | 93.195 | 0 |
| Totale proventi (20) | 93.195 | 1 |
| 21) Oneri | | |
| Altri | 61.963 | 0 |
| Totale oneri (21) | 61.963 | 0 |
| Totale delle partite straordinarie (E) (20-21) | 31.232 | 1 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E) | | |
| (A-B+-C+-D+-E) | 739.423 | 455.925 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| Imposte correnti | 313.467 | 318.989 |
| Imposte anticipate | 4.873 | 5.476 |
| Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22) | 308.594 | 313.513 |
| 23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | 430.829 | 142.412 |

LEPIDA SPA

Sede in Bologna - Viale Aldo Moro, 64

Capitale Sociale versato Euro 18.394.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di Bologna

Codice Fiscale e N. Iscrizione Registro Imprese 02770891204

Partita IVA: 02770891204 - N. Rea: 466017

Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2012

Premessa

Signori Azionisti,

Il Bilancio che sottoponiamo alla Vostra attenzione chiude con un'utile d'esercizio di € 430.829 dopo avere imputato al Conto Economico € 1.144.246 per ammortamenti ed € 308.594 per imposte dell'esercizio. Ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del Codice Civile, e in ottemperanza dell'art. 2427 si forniscono le informazioni seguenti ad integrazione di quelle espresse dai valori contabili dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sopra riportati.

Il bilancio, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dall'articolo 2423 bis del Codice Civile, nel bilancio, redatto nel presupposto della continuità aziendale, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, le concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte. La valutazione indicata in bilancio e la procedura di ammortamento adottata tengono conto di un'utilità futura stimata in 5 anni.

Il valore dell'avviamento è riferibile al valore di conferimento accertato da perizia di stima ed è stato ammortizzato tenendo conto di un'utilità futura stimata in 15 anni.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali sono state operate con il consenso del Collegio Sindacale, ove previsto dal Codice

Civile.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Non sono state effettuate delle rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali in applicazione di leggi di rivalutazione.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Sono state applicate le seguenti aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio:

Impianti

- Rete radiomobile regionale Erretre (parte edile ed infrastrutturale): 3%
- Rete radiomobile regionale Erretre (parte tecnologica): 8%
- Impianti generici: 25%

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%

Immobilizzazioni finanziarie

Non risultano iscritte nel Bilancio immobilizzazioni finanziarie.

Rimanenze

Sono iscritti Lavori in corso su Ordinanza per Euro 69.368, con il metodo della commessa completata, in base ai costi sostenuti nell'esercizio.

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo. Detto valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo.

Le attività per imposte anticipate connesse alle differenze temporanee deducibili, in aderenza al principio generale della prudenza, sono state rilevate sussistendo la ragionevole certezza

dell'esistenza, negli esercizi in cui le stesse si riverseranno, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico-temporale.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stati accantonati in misura da coprire adeguatamente le perdite ed i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o probabilità dell'evento, ma non definiti in rapporto all'ammontare o alla data di insorgenza.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale.

Impegni, garanzie e rischi

Sono esposti impegni, garanzie e rischi nel presente Bilancio.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economico-temporale.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Risulta interamente versato il Capitale Sociale di Euro 18.394.000,00 al 31/12/2012.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, iscritte al netto dell'ammortamento, sono pari a € 1.158.353 (€ 1.269.415 nel precedente esercizio).

| Descrizione | Costo storico al 31/12/2012 | Amm.ti esercizi precedenti | Saldo al 31/12/2011 | Incrementi dell'esercizio | Decrementi dell'esercizio | Amm.ti dell'esercizio | Saldo al 31/12/2012 |
|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------|
| Costi di impianto e ampliamento | 40.515 | 25.410 | 15.005 | - | | 7.404 | 7.601 |
| Licenze, marchi e diritti simili | 33.979 | 26.969 | 7.010 | 1.539 | | 5.296 | 3.252 |
| Avviamento | 1.500.000 | 152.700 | 1.247.400 | - | | 99.900 | 1.147.500 |
| Totale | 1.574.494 | 205.079 | 1.269.415 | 1.539 | 0 | 112.600 | 1.158.353 |

II. Immobilizzazioni materiali

L'importo, al netto dei fondi di ammortamento, ammonta a € 12.739.014 (€13.614.727 nel precedente esercizio)

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| Descrizione | Costo storico al 31/12/2012 | Amm.ti esercizi precedenti | Saldo al 31/12/2011 | Incrementi dell'esercizio | Decrementi dell'esercizio | Amm.ti dell'esercizio | Saldo al 31/12/2012 |
|--|-----------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------|
| Terreno | 7.000 | | 7.000 | - | | | 7.000 |
| Rete radiomobile opere edili ed infrastrutturali | 6.132.625 | 464.760 | 5.658.565 | 9.300 | - | 183.839 | 5.484.027 |
| Rete radiomobile Errete componente tecnologica | 9.917.825 | 1.998.051 | 7.878.624 | 41.150 | - | 791.780 | 7.127.994 |
| Impianti generici | 69.090 | 7.366 | 6.332 | 55.392 | - | 10.349 | 51.374 |
| Macchine elettroniche d'ufficio | 97.202 | 37.010 | 38.436 | 21.756 | - | 17.187 | 43.392 |
| Attrezzature varie e minute < 516,46 € | 24.752 | 0 | | 24.752 | | 24.752 | 0 |
| Mobili ed arredi d'ufficio | 32.745 | 3.779 | 25.771 | 3.195 | | 3.738 | 25.227 |
| | 0 | 0 | - | 0 | - | 0 | 0 |
| Totale | 16.281.239 | 2.510.966 | 13.614.728 | 155.545 | - | 1.031.645 | 12.739.014 |

Le variazioni intervenute nell'esercizio nei fondi ammortamento sono esposte nella tabella seguente:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2011 | Ammortamenti dell'esercizio | Decrementi dell'esercizio | Saldo al 31/12/2012 |
|---|---------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------|
| Rete radiomobile Errete opere edili ed infrastrutturali | 464.760 | 183.839 | - | 648.600 |
| Rete radiomobile Errete componente teconologica | 1.998.051 | 791.780 | - | 2.789.831 |
| Impianti generici | 7.366 | 10.349 | - | 17.715 |
| Macchine elettroniche d'ufficio | 37.010 | 17.187 | 387 | 53.810 |
| Attrezzature varie e minute < 516,46 € | | 24.752 | | 24.752 |
| Mobili ed arredi d'ufficio | 3.779 | 3.738 | | 7.517 |
| | - | 0 | - | 0 |
| Totale | 2.510.966 | 1.031.645 | 387 | 3.542.225 |

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 69.368 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 69.368 | 0 | 69.368 |

La voce che compare per € 69.368 - attiene alle rimanenze di:

| | Anno 2012 | Anno 2011 | Variazione |
|----------------------------------|-----------|-----------|------------|
| - Lavori in corso su ordinazione | € 69.368 | € - | € 69.368 |

II. Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari ad € 11.517.250 (€ 11.412.186 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Composizione dei crediti dell'attivo circolante:

| Descrizione | 31/12/2012 | 31/12/2011 | Variazione |
|-------------|------------|------------|------------|
|-------------|------------|------------|------------|

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Clienti | 6.254.398 | 8.107.121 | -1.852.723 |
| Fondo svalutazione crediti | -326.120 | -326.120 | 0 |
| Altri crediti v/clienti | 22.429 | 32.632 | -10.203 |
| Fatture da emettere | 4.793.898 | 3.366.683 | 1.427.215 |
| Crediti verso l'erario per ritenute su int. attivi | 1.447 | 2.728 | -1.281 |
| Crediti vari | 43.036 | 42.429 | 607 |
| IRES a credito in compensazione | 0 | 92.719 | -92.719 |
| IRAP a credito in compensazione | 6.989 | 7.413 | -1.245 |
| Erario c/IVA | 540.301 | 3.777 | 536.524 |
| Credito per rimborso IRES D.L. 201/2011 | 93.195 | | 93.195 |
| Crediti per imposte anticipate | 87.677 | 82.804 | 4.873 |
| Totale | 11.517.250 | 11.412.186 | 105.064 |

Del totale crediti di € 11.517.250 la parte relativa ai contratti con la Regione Emilia-Romagna ammonta ad €. 6.564.656.

Il Fondo rischi di Euro 326.120 è a copertura del rischio di esigibilità di parte del credito verso la Regione Emilia-Romagna relativo alla diversa interpretazione circa l'applicabilità o meno dell'aliquota IVA ridotta.

Esso e' stato apposto nell'esercizio 2010 e non ha subito incremento nell'esercizio.

Anche nel 2012, la società ha seguito con la propria associazione di categoria, l'evoluzione della problematica che potrà essere risolta opportunamente con un intervento del legislatore nazionale.

Dei crediti vari Euro 41.222 sono relativi a crediti per cauzioni.

Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

| | |
|--|-----------------|
| Crediti esigibili entro l'esercizio successivo | Euro 11.424.055 |
| Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo | Euro 93.195 |

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non sono presenti attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

IV. Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 5.341.802 (€ 3.871.397 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci sono così rappresentati:

| | | |
|------------------|------|-----------|
| Depositi bancari | Euro | 5.341.454 |
| Cassa | Euro | 348 |

D) Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 21.829 (€ 129.196 nel precedente esercizio).

Essi sono così rappresentati:

| | | |
|--|-------------|---------------|
| Risconti attivi per fitti passivi | Euro | 7.641 |
| Risconti attivi per abbonamenti riviste/giornali | Euro | 1.379 |
| Risconti attivi per canoni di manutenzione periodica | Euro | 2.091 |
| Risconti attivi per servizi vari | Euro | 10.718 |
| Totale risconti attivi | Euro | 21.829 |

PASSIVITA'

A) Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 19.195.874 (€ 18.765.043 nel precedente esercizio).

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto.

| Descrizione | Saldo iniziale | Riparto utile/(Dest. perdita) | Aumenti/Riduzioni di capit. | Altri movimenti | Saldo finale |
|--------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------|-------------------|
| Capitale | 18.394.000 | 0 | 0 | 0 | 18.394.000 |
| Riserva Legale | 11.432 | 7.121 | 0 | 0 | 18.553 |
| Riserva Straordinaria | 217.200 | 135.292 | 0 | 0 | 352.492 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 142.412 | 288.417 | 0 | 0 | 430.829 |
| Totali | 18.765.044 | 430.830 | 0 | 0 | 19.195.874 |

Si precisa che la società è a capitale interamente pubblico.

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono

desumibili dai prospetti seguenti:

| Descrizione | Saldo finale | Apporti dei soci | Utili | Altra natura |
|-----------------------|--------------|------------------|---------|--------------|
| Capitale | 18.394.000 | 18.394.000 | | 0 |
| Riserva legale | | | 18.553 | 0 |
| Riserva Straordinaria | | | 352.491 | 0 |

| Descrizione | Liberam. Disponibile | Distribuibil e con vincoli | Non distribuibil e | Utilizzo per copertura perdite | Altri utilizzi |
|-----------------------|----------------------|----------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------|
| Capitale | 0 | 0 | 0 | 18.394.000 | 0 |
| Riserva legale | 0 | 0 | 0 | 18.553 | 0 |
| Riserva Straordinaria | 352.491 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Come richiesto dall'art. 2427, punto 17 del Codice Civile, relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio, si precisa che il capitale sociale è costituito da n. 18.394 azioni da nominali 1.000 Euro cadauna regolarmente emesse.

Non vi sono azioni di solo godimento, obbligazioni convertibili in azioni e/o titoli e valori simili emessi dalla società.

Nel mese di Marzo 2013 il CDA ha deliberato in coerenza con i mandati ad esso attribuito dalla Statuto e in linea con il Piano Industriale l'aumento del Capitale Sociale per Euro 17.200.000,00 mediante conferimento in natura da parte di Regione Emilia-Romagna della porzione della rete Lepida realizzata nelle provincie di Bologna, Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini.

La Regione Emilia-Romagna ha comunicato inoltre la propria intenzione di cedere, al valore nominale di Euro 1.000,00, venti delle proprie azioni in favore di altrettanti Enti Pubblici che operano sul territorio regionale che nel corso del 2012 hanno formalizzato il proprio interesse ad entrare nella compagine sociale.

Strumenti finanziari

Non vi sono strumenti finanziari emessi dalla società.

B) Fondi per rischi e oneri

Non risultano iscritti in Bilancio fondi per rischi e oneri.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 449.014 (€ 323.498 nel precedente esercizio). Tale importo corrisponde al debito per tutto il personale dipendente, tranne per sei dipendenti per i quali la quota maturata è stata versata al Fondo FONTE.

| Descrizione | Saldo al 31/12/2011 | Decrementi dell'esercizio | Incrementi dell'esercizio | Saldo al 31/12/2012 |
|------------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| Trattamento di fine rapporto | 323.498 | 12.196 | 137.712 | 449.014 |
| Totale | 323.498 | 12.196 | 137.712 | 449.014 |

D) Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 10.694.128 (€ 10.723.408 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| Descrizione | Saldo iniziale | Saldo finale | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Acconti da clienti | 106.250 | 144.085 | 37.835 |
| Fornitori | 3.501.132 | 6.381.848 | 2.880.716 |
| Altri debiti commerciali | 1.572.333 | 1.106.985 | -465.348 |
| Fatture da ricevere | 5.114.019 | 1.724.289 | -3.389.730 |
| Note di credito da emettere | 0 | 852.520 | 852.520 |
| Debito IRES | 0 | 4.195 | 4.195 |
| Erario ritenute lavoro dipendente | 148.727 | 149.710 | 983 |
| Erario ritenute lavoro autonomo | 4.371 | 13.432 | 9.061 |
| INPS | 129.193 | 127.051 | -2.142 |
| INAIL | 4.064 | 0 | -4.064 |
| Debiti per retribuzioni personale dipendente e Collaboratori | 116.293 | 102.138 | -14.155 |
| Altri debiti | 27.023 | 87.875 | 60.852 |
| Totali | 10.723.408 | 10.694.128 | -29.277 |

I debiti verso fornitori e le fatture da ricevere sono costituiti da debiti per fornitura di beni e servizi e sono riconducibili all'area di attività caratteristica dell'impresa. I debiti commerciali sono funzionali alla normale dinamica aziendale.

La società non ha debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine (art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile).

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

| Descrizione | Entro i 12 mesi | Oltre i 12 mesi | Oltre i 5 anni | Totale |
|--|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|
| Acconti da clienti | 144.085 | | | 144.085 |
| Fornitori | 6.381.848 | | | 6.381.848 |
| Altri debiti commerciali | 1.106.985 | | | 1.106.985 |
| Fatture da ricevere | 1.724.289 | | | 1.724.289 |
| Debito IRES | 852.520 | | | 852.520 |
| Erario ritenute lavoro dipendente | 4.195 | | | 4.195 |
| Erario ritenute lavoro autonomo | 149.710 | | | 149.710 |
| Altri debiti tributari | 13.432 | | | 13.432 |
| INPS | 127.051 | | | 127.051 |
| Fondi Pens. complementari | 0 | | | 0 |
| Debiti per retribuzioni personale dipendente e Collaboratori | 102.138 | | | 102.138 |
| Altri debiti | 87.875 | | | 87.875 |
| Totali | 10.694.128 | 0 | 0 | 10.694.128 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Finanziamenti effettuati dai soci

Non risultano finanziamenti soci al 31/12/2012.

E) Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 508.600 (€ 484.972 nel precedente esercizio).

I movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Ratei passivi

| | |
|--|--------------|
| Ratei passivi per incentivi dirigenti | Euro 87.917 |
| Ratei passivi ferie permessi | Euro 196.324 |
| Ratei passivi mensilità agg. | Euro 101.003 |
| Ratei passivi diritti autorità vigilanza | Euro 2.400 |

Totale ratei passivi

Euro 387.644

Risconti passivi

Risconti passivi corrispettivi prestazione servizi

Euro 120.956

Conti d'ordine

È stata iscritta la fidejussione che la società ha prestato ad un cliente per Euro 100.000.

Informazioni sul Conto Economico

A) Valore della produzione

Il valore della produzione è pari Euro 15.835.751 (Euro 17.328.559 nel precedente esercizio), così ripartiti:

- Per ricavi delle vendite e delle prestazioni Euro 15.444.611

| Descrizione delle vendite e delle prestazioni | Importo Euro |
|---|-------------------|
| Ricavi per i servizi di connettività erogati mediante fibra ottica agli Enti locali | 3.355.456 |
| Ricavi per i servizi di connettività erogati mediante rete XDSL agli Enti locali | 4.971 |
| Ricavi conseguiti nell'ambito dell'allegato 1 al Contratto di servizio in essere con Regione Emilia-Romagna | 9.216.266 |
| Canoni per l'utilizzo della rete e canoni per attività di manutenzione sulla stessa | 2.171.686 |
| Ricavi per utilizzo piattaforma | 7.604 |
| Altre prestazioni di servizi | 688.628 |
| Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni | 15.444.611 |

Si precisa, che tutti i ricavi, dal punto di vista dell'area geografica, sono conseguiti nella Regione Emilia-Romagna.

Altri ricavi e proventi

| | | |
|---------------------------------------|-------------|-------------------|
| - Abbuoni e sconti attivi | Euro | 20 |
| - Sopravvenienze attive | Euro | 390.451 |
| - Altri proventi | Euro | 669 |
| | ----- | |
| Totale altri ricavi e proventi | Euro | 391.140 |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE | EURO | 15.835.751 |

B) Costi della produzione

La posta "Costi della produzione" di complessivi Euro 15.134.742 (16.881.445 nel precedente esercizio) comprende gli oneri correlati all'attività svolta.

Le voci più significative sono riassunte di seguito (espressi in Euro):

| DESCRIZIONE | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|------------------|------------------|
| <u>COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSID. E DI CONSUMO</u> | | |
| Costi per materie prime, sussid. e di consumo | 775.451 | 2.378.583 |
| | | |
| <u>COSTI PER SERVIZI INDUSTRIALI</u> | | |
| Servizi industriali | 7.563.451 | 7.319.495 |
| Consulenze tecniche | 4.357 | 275.348 |
| Totale costi per servizi industriali | 7.567.808 | 7.594.843 |
| | | |
| <u>COSTI PER SERVIZI COMMERCIALI</u> | | |
| Spese varie commerciali | 5.122 | 2.500 |
| Totale costi per servizi commerciali | 5.122 | 2.500 |
| | | |
| <u>COSTI PER SERVIZI GENERALI</u> | | |
| Spese telefoniche | 10.512 | 16.168 |
| Consulenza legale, amministrativa, fiscale e del lavoro | 67.152 | 109.502 |
| Software | 7.965 | 7.213 |
| Buoni pasto | 144.649 | 154.312 |
| Rimborsi a piè di lista | 40.312 | 27.982 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Viaggi e trasferte | 15.410 | 13.376 |
| Congressi e convegni | 15.310 | 6.215 |
| Spese di rappresentanza | 2.851 | 2.745 |
| Spese varie | 35.480 | 21.005 |
| Totale costi per servizi generali | 339.641 | 358.518 |
| | | |
| <u>SPESE AMMINISTRATIVE</u> | | |
| Collaborazione coordinata e continuativa (ODV) | 3.500 | 7.042 |
| Inps coll.coor.cont. | 5.694 | 567 |
| Emolumenti amministratori | 43.951 | 55.141 |
| Emolumenti sindaci | 32.720 | 32.720 |
| Servizi amministrativi vari | 364.854 | 313.860 |
| Totale costi per servizi amministrativi | 450.719 | 409.330 |
| | | |
| <u>SPESE PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI</u> | | |
| Locazione Sede | 179.027 | 228.112 |
| Fitti passivi | 1.216.349 | 1.146.174 |
| Licenze software | 0 | 563 |
| Noleggio impianti | 0 | 1.131 |
| Noleggi vari | 16.323 | 17.233 |
| Totale | 1.411.699 | 1.393.213 |
| | | |
| | | |
| <u>SPESE PER IL PERSONALE</u> | | |
| Spese per il personale | 3.144.630 | 3.18.865 |
| TFR | 138.871 | 140.871 |
| Totale spese per il personale | 3.283.501 | 3.329.736 |
| | | |
| <u>AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</u> | | |
| Ammortamenti beni immateriali | 112.601 | 116.629 |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Ammortamenti beni materiali | 1.031.645 | 994.263 |
| Svalutazione dei crediti verso clienti | | - |
| Totale ammortamenti dell'esercizio | 1.144.246 | 1.110.892 |
| | | |
| <u>ONERI DIVERSI DI GESTIONE</u> | | |
| Oneri diversi di gestione | 156.551 | 303.830 |

C) Proventi e oneri finanziari

16) Altri proventi finanziari

L'importo di Euro 7.230 è rappresentato dagli interessi attivi bancari lordi.

17) Interessi e altri oneri finanziari

L'importo di Euro 48 è rappresentato da altri Interessi passivi.

E) Proventi e oneri straordinari

20) Proventi straordinari

L'importo di Euro 93.195 è dato da Sopravvenienza attiva relativa al rimborso della maggiore IRES versata (dal 2007 al 2011) a causa della mancata deduzione dell'IRAP relativa al costo del lavoro come previsto dall'art. 2, comma 1 del D.L. 201/2011.

21) Oneri straordinari

L'importo di Euro 61.693 è dato da Sopravvenienze passive di Euro 61.576 e da Minusvalenze di Euro 387.

22) Imposte sul reddito d'esercizio

| Descrizione | Saldo iniziale | Incremento | Decremento | Saldo finale |
|-----------------------------|----------------|------------|--------------|----------------|
| Imposte corr., ant. e diff. | 313.513 | | 4.919 | 308.594 |
| Totali | 313.513 | | 4.919 | 308.594 |

La voce imposte compare per complessivi Euro 308.594 ed attiene a:

| Descrizione | Imposte 2011 | Totale | Imposte 2012 | Totale |
|-------------------------|--------------|---------|--------------|---------|
| IRAP | 148.303 | | 141.314 | |
| IRES | 170.686 | | 172.153 | |
| Imposte correnti | | 318.989 | | 313.467 |
| Imposta anticipata IRES | -4.659 | | -4.556 | |
| Imposta anticipata IRAP | -817 | | -798 | |

| | | | | |
|---------------------------|--|----------------|-----|----------------|
| Utilizzo credito imp.ant. | | | 481 | |
| Totale imposte anticipate | | -5.476 | | -4.873 |
| Totali | | 313.513 | | 308.594 |

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Per procedere al calcolo dell'IRES di competenza dell'esercizio 2012 si è proceduto, sulla base di quanto previsto dal T.U.I.R. – DPR. 917/86, ad effettuare le variazioni in aumento e in diminuzione dal risultato civilistico. Tale conteggio ha comportato un reddito imponibile del periodo d'imposta 2012 pari ad Euro 626.009.

L'aliquota IRES per l'anno 2012 ammonta a 27,50%.

Risultato d'esercizio civile risultante dal conto economico:

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---|----------------|----------------|
| Risultato d'esercizio prima delle imposte | 739.423 | |
| Variazioni in aumento | | |
| - Sopravvenienze indeducibili | 61.576 | |
| - Spese telefoniche | 2.102 | |
| - Spese Auto | 19.501 | |
| - Ammortamento avviamento | 16.567 | |
| - Altri oneri e spese indeducibili | 1.539 | |
| Totale delle variazioni in aumento: | 101.286 | |
| Variazioni in diminuzione | | |
| - Deduzione IRAP | 112.000 | |
| Rimborso IRES | 93.195 | |
| Totale delle variazioni in diminuzione: | 205.195 | |
| Utile fiscale | 635.514 | |
| Perdita esercizi precedenti | | |
| ACE | 9.505 | |
| Reddito imponibile | 626.009 | 172.153 |

Determinazione dell'imponibile IRAP

Per procedere al calcolo dell'IRAP di competenza dell'esercizio 2012 si è proceduto, sulla base di quanto previsto dal D.Lgs 15 dicembre 1997, N. 446 e successive modificazioni, ad effettuare le variazioni in aumento e in diminuzione dal risultato civilistico. Tale conteggio ha comportato un reddito imponibile pari ad Euro 2.931.826.

Sull'imponibile come sopra determinato è stata calcolata l'IRAP nella misura del 4,82%, così come determinata dalla Regione Emilia-Romagna, pari a Euro 141.314.

Fiscalità anticipata e differita

Descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, aliquote applicate

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni dall'O.I.C., riporta le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

In particolare, separatamente per l'Ires e per l'Irap sono esposte analiticamente le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate, specificando in corrispondenza di ogni voce l'effetto fiscale per l'anno corrente e per l'anno precedente, determinato mediante l'applicazione delle aliquote d'imposta che si presume siano in vigore nel momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

| Descrizione | IRES | IRAP |
|--|---------------|---------------|
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi | | |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi | 16.567 | 16.567 |
| Quota acc.to sval. Crediti | | |
| Quota amm.to avviamento | 16.567 | 16.567 |
| Quota amm.to marchi | | |
| Utilizzo differenze temp. deducibili esercizi precedenti | | |
| Utilizzo differenze temp. tassabili esercizi precedenti | 416 | 65 |

Per il calcolo delle imposte anticipate sono state utilizzate le seguenti aliquote:

IRES 27,50%

IRAP 4,82%

Composizione e movimenti intervenuti nelle attività per imposte anticipate

La composizione ed i movimenti della voce "Crediti per imposte anticipate" concernenti le differenze temporanee deducibili sono così rappresentati:

| Descrizione | IRES da diff. tempor. | IRES da perdite fiscali | IRAP da diff. tempor. | TOTALE |
|--|--------------------------------------|--|--------------------------------------|---------------|
| 1. Importo iniziale | 81.171 | 0 | 1.633 | 82.804 |
| 2. Aumenti | | | | |
| 2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio | 4.556 | | 798 | 5.354 |
| 2.2. Altri aumenti | | 0 | | |
| 3. Diminuzioni | | | | |
| 3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 416 | | 65 | 481 |

| | | | | |
|--------------------------|---------------|----------|--------------|---------------|
| 3.2. Altre diminuzioni | | 0 | | |
| 4. Importo finale | 85.311 | 0 | 2.366 | 87.677 |

Altre Informazioni

Operazioni di locazione finanziaria

Non sono state effettuate operazioni di locazione finanziaria nell'esercizio (art. 2427, punto 22 del Codice Civile).

Composizione del personale

Nel corso dell'anno 2012, la società ha operato con un organico di 52 risorse, di cui la totalità dipendenti.

La suddivisione per livello di inquadramento e la seguente:

- Dirigenti: n° 3
- Quadri: n° 13
- Impiegati I° livello del CCNL commercio: n° 20
- Impiegati II° livello del CCNL commercio: n° 12
- Impiegati III° livello del CCNL commercio: n° 4

Nel corso del 2012 ci sono state 4 assunzioni e 6 cessazione di rapporto.

Compensi agli organi sociali

Nell'esercizio corrente sono stati corrisposti compensi agli organi sociali per complessivi Euro 52.047 e compensi al collegio sindacale pari ad Euro 34.470.

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Regione Emilia-Romagna.

Vengono di seguito esposti i dati essenziali del bilancio consuntivo 2011 della Regione, che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

| ENTRATE DI COMPETENZA | | SPESE DI COMPETENZA | |
|--|--------------------------|--|--------------------------|
| Avanzo di amministrazione | 3.337.870.784,96 | Saldo negativo dell'esercizio precedente | 1.980.000.000,00 |
| Titolo I – Entrate derivanti da tributi propri della Regione, dal gettito di tributi erariali o di quote di esso devolute alla Regione. | 9.225.553.614,98 | Totale Parte 1° Spese effettive per il conseguimento delle finalità dell'ente | 15.969.352.951,14 |
| Titolo II - Entrate derivanti da contributi e trasferimenti di parte corrente dell'Unione Europea, dello Stato e di altri soggetti. | 599.020.667,88 | Totale Parte 2° Spese conseguenti operazioni finanziarie non modificative del patrimonio regionale | 0,00 |
| Titolo III - Entrate extratributarie. | 84.065.792,50 | Totale Parte 3° Contabilità speciali | 8.308.085.986,00 |
| Titolo IV - Entrate derivanti da alienazioni, da trasformazione di capitale, da riscossione di crediti e da trasferimenti in conto capitale. | 92.842.090,82 | | |
| Titolo V - Entrate derivanti da mutui, prestiti o altre operazioni creditizie. | 2.630.000.000,00 | | |
| Titolo VI - Entrate per contabilità speciali. | 8.308.085.986,00 | | |
| Totale Entrate Regionali | 24.277.438.937,14 | Totale Spese Regionali | 24.277.438.937,14 |

Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti e parti correlate

Società "in house providing"

La società è stata costituita "in house providing" dalla Regione Emilia Romagna, in data 1° Agosto 2007, con lo scopo di assicurare in modo continuativo il funzionamento dell'infrastruttura, delle applicazioni e dei servizi. La società è soggetta alla Direzione e al Coordinamento della Regione Emilia Romagna e realizza con essa la parte più importante della propria attività.

La società è inoltre assoggettata al controllo analogo a quello esercitato dalla Regione Emilia Romagna e dagli altri Enti partecipanti sulle proprie strutture organizzative d'intesa con il Comitato permanente di indirizzo e coordinamento con gli enti locali di cui alla Legge Regionale 11/2004.

La società non possiede né società controllate né collegate.

Ciò premesso con riferimento agli obblighi informativi in tema di trasparenza per le operazioni con parti correlate, si precisa che è stato stipulato con la Regione Emilia Romagna, Ente controllante, un contratto di servizi pluriennale soggetto a periodiche revisioni in funzione della necessità di nuove iniziative legate al Piano Telematico Regionale.

Relativamente al fatturato dell'esercizio la parte di cui al contratto con la Regione ha pesato per Euro 9.216.266.

Sempre ai fini della trasparenza, anche se non necessario, si comunica che al Direttore Generale,

che ricopre anche il ruolo di Consigliere di Amministrazione, è stata attribuita la componente variabile prevista dal contratto. I compensi complessivi di natura variabile attribuiti ai dirigenti ammontano ad Euro 68.892 lordi così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

Non sono state effettuate altre operazioni con parti correlate.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Signori azionisti, Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2012 e di voler destinare l'utile d'esercizio – pari ad Euro 430.829 come segue:

- 5% pari ad euro 21.541 a riserva legale
- i restanti euro 409.288 a riserva straordinaria.

Il Consiglio di Amministrazione

| | |
|----------------|---------------------------|
| Il Presidente | Ing. Gabriele Falciasecca |
| Il Consigliere | Avv. Lorenzo Broccoli |
| Il Consigliere | Ing. Gianluca Mazzini |

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

sul

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

ai sensi dell'art. 2429, comma 2 codice civile e dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/10

LEPIDA S.p.A.

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

All'assemblea degli azionisti di Lepida S.p.A.

Signori Azionisti,

premessato che

a norma dell'art. 2409-bis, comma 2 c.c. e dell'art. 2429, comma 2 c.c., il Collegio Sindacale esercita sia l'attività di revisione legale dei conti (parte 1°) sia l'attività di vigilanza amministrativa (parte 2°), diamo conto del nostro operato per l'esercizio chiuso al 31-12-2012.

La nostra attività si è svolta nel rispetto degli statuiti principi di revisione e delle norme di comportamento del Collegio Sindacale, raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili,

vi presentiamo

la nostra relazione al bilancio della Vostra società chiuso al 31 dicembre 2012.

La relazione si articola in due parti:

- La prima parte ha come oggetto la Relazione al Bilancio ex art. 14 del D.Lgs n. 39 del 27 Gennaio 2010;
- La seconda parte ha come oggetto la Relazione al Bilancio ex art. 2429, comma 2 del c.c. .

RELAZIONE AL BILANCIO EX ART. 14 DEL D. LGS 39/2010

Ai sensi dell'art. 14 del D.lgs 39/2010 abbiamo svolto la revisione legale del bilancio di esercizio di "Lepida S.p.A." chiuso al 31 dicembre 2012, la cui redazione compete ed è responsabilità del Consiglio di Amministrazione, mentre è nostra la responsabilità di espressione del giudizio professionale sul bilancio stesso.

Il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, unitamente alla Relazione sulla Gestione, è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale da parte del Consiglio di Amministrazione nel rispetto dei termini stabiliti dalla vigente normativa.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono esposti a fini comparativi secondo quanto previsto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 3 Aprile

2012.

- A nostro giudizio, il bilancio in esame, nel suo complesso, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della società “Lepida S.p.A.” per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio.
- La responsabilità della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete al Consiglio di Amministrazione di “Lepida S.p.A.”, è di nostra competenza l’espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio di “Lepida S.p.A.” al 31 dicembre 2012.

RELAZIONE AL BILANCIO EX ART. 2429 , comma 2 c.c.

Nel corso dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull’osservanza della legge e dell’atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato a tutte le assemblee dei soci e a tutte le adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l’integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo ottenuto dagli Amministratori, con periodicità costante, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall’assemblea dei soci o tali da compromettere l’integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull’adeguatezza dell’assetto organizzativo della società e sull’adeguatezza delle procedure di controllo interno, nonché sull’affidabilità di quest’ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, abbiamo assunto informazioni

dall'Organismo di Vigilanza anche nel corso di incontri collegiali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni né informazioni particolari da riferire;

- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile;
- nel corso dell'esercizio non vi sono state operazioni e/o delibere richiedenti il nostro parere ai sensi dell'art 2426 del codice civile;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Essendo a noi demandata la revisione legale, abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, in merito al quale abbiamo riferito in precedenza.

- Abbiamo verificato la corrispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo;
- Gli Amministratori nella redazione del bilancio non hanno derogato alle norme di legge di cui all'art. 2423 comma 4 del codice civile.

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta di revisione legale, così come riportate nella prima parte della presente relazione,

proponiamo

all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, così come redatto dagli Amministratori, e concordiamo con la proposta di destinazione dell'utile di esercizio così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Stante la conclusione del ns. mandato cogliamo l'occasione di ringraziare i soci per la fiducia a suo tempo accordataci, il consiglio di amministrazione e tutti i dipendenti della società che, con grande e costante collaborazione, ci hanno permesso di svolgere al meglio la nostra attività di vigilanza e di revisione legale.

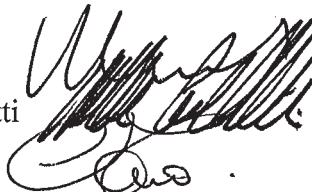
Bologna, 4 aprile 2013

Il Collegio Sindacale

Il Presidente Umberto Marzaroli

Il Sindaco Effettivo Dott. Raffaele Carlotti

Il Sindaco Effettivo Dott. Claudio Tinti



LEPIDA SPA

Sede in Bologna - Viale Aldo Moro, 64

Capitale Sociale versato Euro 18.394.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di Bologna

Codice Fiscale e N. Iscrizione Registro Imprese 02770891204

Partita IVA: 02770891204 - N. Rea: 466017

Relazione sulla gestione
ai sensi dell'art. 2428 c.c.

Bilancio al 31/12/2012

Signori Azionisti,

Nella Nota Integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti il bilancio al 31/12/2012; nella presente relazione, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 C.C., Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione.

Informazioni di carattere generale

La società è stata costituita nel 2007. Il capitale sociale al 31/12/2011 ammontava ad € 18.394.000 ed è rimasto invariato. Con deliberazione dell'Assemblea Straordinaria del 28 marzo 2011 è stata attribuita agli Amministratori, ai sensi dell'art. 2443 c.c., la facoltà di aumentare in una o più volte, il capitale sociale fino ad un ammontare massimo complessivo di Euro 90.000.000,00 (novantamiloni virgola zero zero) e quindi per l'ammontare massimo di Euro 71.606.000,00 (settantunmilione seicentoseimila virgola zero zero), stabilendo di volta in volta la scindibilità o meno dei singoli aumenti, per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data dell'iscrizione presso il Registro Imprese di Bologna della delibera.

Al 31/12/2012 la compagine sociale di Lepida S.p.A. si compone di 412 soci tra cui tutti i 348 Comuni del territorio, le 9 Province, i 9 consorzi di Bonifica, le 17 tra Aziende Sanitarie e Ospedaliere e la maggioranza delle Università della Regione Emilia-Romagna. Il socio di maggioranza è Regione Emilia-Romagna con una partecipazione pari al 97,765% del Capitale Sociale; tutti gli altri 411 soci hanno una partecipazione paritetica del valore nominale di Euro 1.000,00 e pari allo 0,0054% del Capitale Sociale; per un totale complessivo di Euro 411.000,00, complessivamente pari al 2,234% del Capitale Sociale.

Il 2013 ha visto la redazione del Piano Industriale triennale 2013-2015, approvato in via definitiva dall'Assemblea in data 04/02/2013 e dal Comitato Permanente di Indirizzo e Coordinamento con gli Enti Locali che esercita su Lepida S.p.A. il controllo analogo ai sensi della Legge Regionale 11/2004 così come modificata dalla Legge Regionale 4/2010 in data 01/02/2013, prevede tra l'altro un ampliamento delle competenze affidate a Lepida SpA in ambito strategico, mediante l'assegnazione delle funzioni tecnologiche e organizzative ad oggi svolte dalla CN-ER, territoriale, da realizzarsi anche mediante l'istituzione di uno o più presidi territoriali per far fronte alla continua e crescente richiesta

dei Soci, e funzionale da realizzarsi anche mediante la progettazione, il dispiegamento e la gestione di nuovi servizi da mettere a disposizione dei Soci.

Con il Piano Industriale 2013-2015 sono state pertanto definite le linee di intervento strategico su cui fondare la creazione di valore per gli shareholder e stakeholder nel corso del triennio considerato, articolando gli interventi sulle Reti, sui Servizi, arricchiti con i “*Servizi a Riuso*”, e sulle attività di Ricerca & Sviluppo, oltre agli interventi in corso di realizzazione nell’ambito delle progettualità europee.

In particolare nel Piano Industriale, è stato ribadito il ruolo strumentale di Lepida S.p.A. per i propri Soci. La società, svolgendo servizi di interesse generale, implementando piattaforme tecnologiche sulla base di quanto definito dalla attività di programmazione e pianificazione dei propri Soci e in coerenza con quanto previsto nel Piano Telematico Regionale e nel rispetto di quanto indicato negli eventuali piani di governance adottati dai singoli Soci, rappresenta lo strumento tecnico degli Enti partecipanti, nella definizione organica e nella valorizzazione sistemica degli interventi da effettuare nel territorio con riferimento sia alle telecomunicazioni, con enfasi agli interventi volti al superamento del Digital Divide regionale, sia ai servizi IT e sia alle attività di Ricerca e Sviluppo.

E’ stato altresì presentata e approvata la nuova struttura organizzativa che tra l’altro prevede il rinnovamento e l’ampliamento della Divisione Servizi in linea con le nuove competenze affidate alla società.

Il rinnovato assetto organizzativo, presentato nel Piano Industriale, che valorizza le competenze acquisite nel tempo da Lepida S.p.A. svolgerà le proprie attività bilanciando più che in passato il ricorso alle risorse interne verso il ricorso al mercato, anche ai fini di una riduzione dei costi.

Nel corso del 2012 è stato tra l’altro consolidato il portfolio di asset materiali e immateriali che rappresentano la struttura portante della creazione di valore per i soci. I principali elementi caratterizzanti tale portfolio sono:

- la rete radiomobile regionale (ERretre);
- l’uso esclusivo della rete Lepida di proprietà della RER;
- l’iscrizione al Registro degli Operatori di Comunicazione (ROC) come operatore di telecomunicazioni e produttore di audiovisivi;
- la licenza SIAE per la fruizione di contenuti multimediali "su richiesta" protetti da diritti d’autore;

- la titolarità dell'Autorizzazione Ministeriale per l'esercizio di reti private;
- l'autorizzazione Ministeriale per l'esercizio di reti pubbliche;
- l'autorizzazione Ministeriale per l'interconnessione delle reti pubbliche;
- l'autorizzazione Ministeriale per l'esercizio delle reti wireless;
- il mandato di esercizio esclusivo da parte di molti Enti Soci delle reti di loro proprietà;
- il mandato da Regione Emilia-Romagna per mettere a disposizione infrastrutture, fibre ottiche, trasporto e banda ad operatori in aree in digital divide;
- il mandato da Regione Emilia-Romagna per la gestione del Nodo Tecnico di aggregazione della CN-ER

Inoltre Lepida S.p.A. è responsabile dell'Autonomous System che qualifica la connessione della CN-ER dell'Emilia-Romagna al Sistema Pubblico di Connettività SPC ed è il soggetto che registra per gli Enti domini internet in ambito italiano, europeo, mondiale.

La struttura dei ricavi prevista nel Piano Industriale e di conseguenza nel Budget per il 2013, approvato nella stessa sede, è stata definita sulla base delle seguenti considerazioni:

- per l'erogazione dei principali servizi, in riferimento ai listini stabiliti dal Comitato Permanente di Indirizzo e Coordinamento, a copertura dei costi diretti esterni e a copertura del costo pieno medio aziendale del personale tecnico rispettivamente allocato
- per le attività di sviluppo, sulla base della copertura dei costi esterni, del valore aggiunto apportato da Lepida SpA in termini di Ricerca & Sviluppo, di progettazione e delle attività di direzione lavori e di project management.

Nel corso del triennio si prevede un graduale incremento dei ricavi degli altri Soci diversi da Regione Emilia-Romagna e derivanti dall'erogazione dei servizi già in esercizio.

Il Piano Industriale evidenzia, inoltre, la progressiva stabilizzazione del fatturato originata dalle attività di erogazione dei servizi già consolidati e in esercizio oltre ad una sostanziale riduzione della quota originata da realizzazione di nuove iniziative, mentre si prevede una ulteriore fonte di ricavo relativa ai progetti europei.

Dal punto di vista organizzativo va ricordato che l'attuale Consiglio di Amministrazione sarà in scadenza con l'approvazione del bilancio al 31/12/2012.

Si rileva, inoltre, il mantenimento della politica di incentivazione al personale determinata su opportuni parametri; nonché la determinazione di procedure di acquisto pubbliche, trasparenti e orientate al confronto competitivo.

Nel corso del 2012 Lepida SpA ha ottenuto la certificazione di qualità UNI EN ISO 9001:2008 e la certificazione ISO/IEC 27001:2005 relativa ai sistemi di gestione per la sicurezza delle informazioni.

L'Organismo di Vigilanza ha costantemente valutato l'attività di diffusione e implementazione del Modello, all'interno di ogni funzione aziendale, sia attraverso interviste rivolte ai soggetti in posizione apicale sia attraverso la somministrazione ai dipendenti di Lepida S.p.A. di un questionario, volto anche a verificare il recepimento da parte dei dipendenti di Lepida S.p.A. dei principi contenuti nel Dlgs 231/2001. Durante il 2012, l'Organismo di Vigilanza non ha riscontrato criticità, rilevando che la Società con il supporto dell'Organismo di Vigilanza, ha svolto puntualmente l'attività di diffusione del Modello all'interno della struttura societaria. In tutte le verifiche effettuate è stata riscontrata una sostanziale applicazione del Modello.

Andamento della gestione

La caratterizzazione di Lepida S.p.A. come società in-house e strumentale dei propri Enti (soci), comporta il rispetto dei vincoli posti sia in riferimento alla composizione del portafoglio clienti sia in termini di politica dei prezzi applicabili agli stessi per i singoli servizi erogati. A tal fine si precisa che in riferimento al proprio portafoglio clienti Lepida S.p.A. ha operato prevalentemente nei confronti dei propri Enti soci e in particolare con il socio di maggioranza al quale va imputato circa il 58% del totale contro il 71% dell'anno precedente. La restante quota di fatturato è ascrivibile per il 32% a ricavi per servizi erogati in favore degli altri soci, contro il 20% riferibile al 2011, mentre circa il 10% è per i canoni di utilizzo della rete.

Il suddetto andamento nella distribuzione dei ricavi risulta in linea con le attese formulate nel precedente Piano Industriale ed è coerente con la politica di definizione dei listini approvata nel Comitato di Indirizzo.

In riferimento alla politica dei prezzi applicabili si ribadisce come il percorso di definizione degli stessi ha coinvolto oltre agli organi di governo societari anche la Regione Emilia-Romagna e il Comitato Permanente di Indirizzo e Coordinamento con gli Enti locali nel

rispetto dell'esercizio del controllo analogo che lo stesso deve esercitare nei confronti di Lepida S.p.A..

Nel corso del 2012 ci sono state 4 assunzioni e 6 cessazione di rapporto. Non sono stati sottoscritti contratti di collaborazione a progetto e non si è fatto ricorso a risorse poste in comando da Regione Emilia-Romagna o da altri Enti.

Nel corso del 2012 sono state realizzate importanti attività e iniziative relative sia alle reti che ai Servizi. Qui di seguito se ne offre una sintetica descrizione.

Relativamente alle reti, è stata svolta la gestione diretta delle reti, in ottica integrata e unitaria, con un contenimento dei costi di esercizio e garantendo al tempo stesso la qualità del servizio e la soddisfazione degli esigenze degli Enti utilizzatori. Va evidenziato l'aggiornamento delle modalità operative e la messa in atto ed il perfezionamento di nuove procedure di policy per l'implementazione delle attività di gestione. Inoltre si segnala un significativo avanzamento nelle attività di sviluppo delle reti sia in termini di realizzazioni che in termini di attivazioni di ulteriori punti di accesso.

Per quanto riguarda le attività di realizzazione si segnala l'avanzamento della realizzazione della rete Lepida unitaria e della migrazione di oltre 100 nodi dalla rete esistente, del completamento della realizzazione della MAN nella città di Ferrara e l'avvio della realizzazione di 33 MAN (15 nella Provincia di Ravenna, 15 nella Provincia di Forlì-Cesena e 3 nella Provincia di Bologna). Sono stati realizzati ulteriori 7 siti della rete radiomobile Erretrè e sono proseguite le ottimizzazioni tecniche relative alla rete di trasporto e la razionalizzazione dei costi di esercizio. Le attività di realizzazione sono state implementate proseguendo nello sviluppo e integrazioni delle reti in ottica NGN. Per quanto riguarda l'attivazioni di ulteriori punti di accesso si evidenziano ulteriori 159 punti in fibra.

Sul fronte del Digital Divide, oltre alla messa a punto di un piano complessivo per risolverlo entro il 2013, sono proseguite le attività per la realizzazione dei due principali interventi infrastrutturali: sono stati accesi i primi 2 siti dei 5 realizzati per il progetto della dorsale Sud Radio, sono stati progettati ulteriori 14 siti e presentati i relativi progetti agli Enti per l'approvazione; realizzati i progetti definitivi ed esecutivi per le 13 tratte in fibra ottica da realizzare in aree rurali montane, che verranno finanziate con i fondi provenienti dal Piano di Sviluppo Rurale e prodotta la documentazione tecnica per la procedura di gara per i lavori di realizzazione. Entrambi i progetti hanno visto una forte internalizzazione dei

processi con l'impiego di risorse interne a Lepida S.p.A., in linea con la strategia generale di massima attenzione alla spesa.

Oltre all'avanzamento delle nuove infrastrutture di rete sul territorio regionale finalizzate alla abilitazione dei servizi per il contrasto al digital divide, sono stati conseguiti altri importanti risultati, sia in termini di realizzazioni di nuove infrastrutture, sia in termini di accordi volti ad garantire la disponibilità dei servizi di banda larga da parte degli operatori di telecomunicazione. In particolare si segnala il ruolo di Lepida S.p.A. nei lavori del Comitato Tecnico Paritetico con RER e TI che ha consentito di attivare ulteriori 30 centrali di Telecom Italia che interessano 25.000 abitanti, grazie alle fibre ottiche di proprietà pubblica già esistenti o di nuova realizzazione. Inoltre è stata definita la strategia per offrire agli operatori pubblici di telecomunicazione della connettività, tramite la rete Lepida in fibra o tramite la Dorsale Sud Radio, tipicamente in aree in digital divide. I nuovi accordi con gli operatori sono stati 16 ed operativamente sono state attivate 10 porte di accesso alla connettività. Si segnala la messa a punto di modelli sperimentali per l'infrastrutturazione delle area industriali per rispondere alle esigenze delle imprese in termini di connettività a banda ultra larga.

I principali obiettivi relativi alle reti raggiunti e consolidati della società al 31/12/2012 sono sintetizzabili nella seguente scheda:

| Rete | Indicatore | Valore |
|-------------|--|---------------|
| Rete Lepida | Km cavidotti rete Lepida geografica gestiti | 2.500Km |
| | Km fibre ottiche rete Lepida geografica gestiti | 60.000Km |
| | N. Enti collegati con altre tecnologie offerte dal mercato | 37 |
| | N. Enti collegati con tecnologia wireless | 44 |
| | N. siti radio di dorsale per la Rete Lepida Wireless | 61 |
| | N. sedi complessive collegate in fibra ottica | 521 |

| | | |
|--------------------------|---|-----------|
| | Lepida | |
| | N. sedi della sanità collegate in fibra ottica | 53 |
| | N. sedi della sanità collegate in fibra ottica Lepida | 36 |
| | N. Teatri collegati alla rete Lepida | 13 |
| | N. Scuole collegate alla rete Lepida | 104 |
| | N. Enti in VoIP su rete Lepida | 251 |
| Rete Erretre | N. siti ERretre Attivi | 81 |
| | N. terminali ERretre Attivi | 5.500 |
| | N. Polizie Locali utilizzano ERretre | 170 |
| | % popolazione servita da Polizie Locali su ERretre | 72% |
| | N. chiamate di gruppo al mese in ERretre | 140.000 |
| | N. messaggi SDS al mese in ERretre | 9.500.000 |
| Reti MAN | Numero Sedi Man Realizzate per anno | 764 |
| | Km fibre ottiche MAN realizzate per anno | 62.681 Km |
| Riduzione Digital Divide | Km fibre ottiche consegnati per digital divide | 24.960 Km |
| | Km infrastrutture consegnate per digital divide | 510 km |
| | Km di infrastruttura | 521 |

| | | |
|--|--|-------|
| | acquisiti da operatori per il digital divide | |
| | Km di fibre acquisiti da operatori per il digital divide | 2.811 |

Relativamente ai servizi erogati da Lepida S.p.A. per l'anno 2012 possiamo individuare due trend relativi alla penetrazione ed all'uso.

Il primo trend mostra il consolidamento del numero degli utenti: rispetto a questo si può affermare che FedERa, SUAP-ER, PayER, ICAR, Datacenter, Conference e Multipler, chiaramente con diverse caratteristiche dettate dalla maturità dell'offerta, stanno raggiungendo la saturazione del numero di utenti. In alcuni casi è consolidamento strutturale (raggiungimento del numero massimo di aderenti possibili), in altri è legato alla capacità degli Enti di integrare il servizio all'interno dei propri flussi gestionali/amministrativi.

Molto positivi in generale sono invece i numeri relativi all'uso: importantissimi sono gli exploit di SUAP-ER, che mostra la sua efficacia di piattaforma digitale per lo Sportello delle Attività Produttive, e di PayER, che rivolgendosi anche alle Aziende dei Trasporti e alla Sanità (per il 2012, 2 delle 17 Aziende regionali), raggiunge un pubblico interessato a pagamenti possibilmente ripetitivi. L'integrazione tra i due strumenti è stato uno degli sviluppi del 2012 (agevolando gli utenti SUAP, in generale nei pagamenti e gli Enti riscossori nel ricevimento e nella gestione dei flussi economici). Prende piede la cooperazione applicativa ICAR, strumento ancora ostico per il suo livello di astrazione, ma finalmente percepito nella sua necessità per il dialogo interistituzionale. FedERa raddoppia i suoi accessi medi giornalieri, dimostrando la sua diffusione sul territorio regionale e supportando la diffusione del WiFi pubblico dispiegato da Regione e dagli Enti.

È continuata, durante l'anno 2012, la gestione delle piattaforme SELF, l'erogazione di servizi già affidati in esercizio (a puro titolo di esempio, la validazione dei progetti VoIP degli Enti soci), nonché le attività affidate da Regione Emilia-Romagna nell'ambito del Contratto di Servizio, in coerenza con il Piano Telematico Regionale (PitER) 2011-2013: UltraNet; SchoolNet; WiFed; CloudNet; OpensourcER; TeatroNET; GreenNET; VideoNet; SensorNet; TappEr; Sonolo.

Anche il numero di numero di video complessivamente presenti nel palinsesto di LepidaTV è cresciuto, raggiungendo quasi i 2.000 contenuti e sono incrementate anche le ore di ripresa rispetto all'anno precedente.

| Servizio/Attività | Indicatore | Valore |
|-------------------|---|--------------------------------------|
| FedERa | N. aderenti a FedERa | 370 |
| | N. Servizi federati | 75 |
| | N. Accessi medi annui / die | 2000 |
| SuapER | N. aderenti a SuapER | 196 |
| | N. Pratiche annue caricate | 4445 |
| ConfERence | N. ore di videoconferenze annue gestite | 6500 |
| PayER | N. Contratti sottoscritti PayER | 134 |
| | % diffusione Payer (Enti aderenti/totale Enti) | 100.00% |
| | N. Canali di pagamenti attivati su PayER | Già in produzione 2 Previsti 7 |
| | N. strumenti di pagamento attivati su PayER | Già in produzione 4 Previsti 5 |
| | N. transazioni annue Payer | 5440 |
| ICAR | Numero di aderenti a icar | 358 |
| | Numero di servizi integrati | 3 |
| | Numero di messaggi transati | 443500 |
| Datacenter | N. enti utilizzatori | 18 |
| Lepida TV | N. Video complessivamente presenti nel palinsesto di LepidaTV | 1966 |

| | | |
|--------------------|--|-------------------------|
| | N. ore annue di riprese fatte da LepidaTV | approssimativamente 150 |
| Multipler | N. enti utilizzatori | 7 |
| Ricerca & Sviluppo | N. Prototipi realizzati | 32 |
| | N enti coinvolti nella fase di sperimentazione | 206 |
| | N. membri del Club Stakeholder di Lepida | 94 |

Documento programmatico sulla sicurezza

Con la modifica di cui al d.l. 9 febbraio 2012, n. 5 è stata prevista la soppressione integrale del paragrafo dedicato all'adozione del documento programmatico sulla sicurezza.

Attività di Ricerca e Sviluppo

Lepida S.p.A. svolge attività di Ricerca e Sviluppo ideando soluzioni per rispondere alle esigenze dei propri Soci e per garantire l'evoluzione di soluzioni esistenti.

In tale contesto, le attività del 2012 sono state:

- Laboratorio ICT per la PA: nell'ambito del Laboratorio, che prevede il coinvolgimento di Università ed Imprese, con la finalità di sviluppare prototipi partendo dalle esperienze e competenze presenti nel territorio, è stato sviluppato un modello ed un prototipo di catasto federato che prevede una piattaforma stand alone ed un sistema di federazione.
- Lepida Store: è stato utilizzato il modello messo a punto nell'anno precedente, sono stati identificati alcuni servizi pilota ed è stata effettuata la procedura di selezione per un primo insieme di servizi a favore degli Enti Soci.
- Sistema Wireless Federato: è stato raffinato il prototipo per la navigazione gratuita ed autenticata di cittadini in luoghi pubblici con la possibilità di personalizzare il portale di accesso in base a criteri di geolocalizzazione.
- Webfiltering: è stato messo a punto un prototipo di sistema centralizzato di filtraggio di contenuti web, configurabile, con data set di filtri condivisi, utilizzabile dalle scuole e dagli Enti Soci.

- Sistema di teatri in rete: è stato messo a punto un modello ed un prototipo di condivisione degli spettacoli a distanza presso altri teatri, via internet e via digitale terrestre, oltre che a un sistema per la fruizione di contenuti aggiuntivi relativi al backstage.
- Sistema di interconnessione ibrido della scuole: è stato sperimentato un modello ibrido tra cablato e radio sfruttando frequenze libere a microonde recentemente liberalizzate (17GHz) oltre che a sistemi avanzati di tunneling per offrire i servizi del progetto SchoolNet sfruttando connessioni esistenti.
- Sistema di Videosorveglianza: evoluzione del prototipo di centralizzazione delle funzioni con valorizzazione della rete Lepida inserendo nuove funzionalità e nuovi meccanismi di gestione, tra cui la videoanalisi delle targhe.
- Sistema MultiPIER: definizione ed implementazione di un prototipo open source con gestione delle dirette, capacità di registrazione, sottotitolazione, immagini con risoluzione scalabile, API per lo sviluppo da parte di terzi delle componenti.
- Sistemi di messaging: prototipo di Gateway per l'invio e la ricezione di messaggi di testo sulla rete ERrete.
- Modelli di sostenibilità tecnologica ed economica per l'introduzione di sistemi innovativi di efficienza energetica per impianti di illuminazione pubblica.
- Energie rinnovabili: definizione di un modello e di un prototipo per la produzione di dati relativi a indicatori energetici relativi a impianti, bilanci e consumi regionali.
- Progetti Europei: progettazione preliminare, validazione scientifica, validazione tecnica e partecipazione alle attività nei progetti in essere.
- Redazione di lavori scientifici a disposizione della comunità che utilizzano le infrastrutture di Lepida S.p.A. come elemento abilitante.

Si precisa che tutti i costi di ricerca e sviluppo sostenuti nell'esercizio sono stati spesi sul Conto Economico.

Principali dati economici, patrimoniali, finanziari

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

| | | |
|--------------------------------|------------|------------|
| Conto Economico Riclassificato | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--------------------------------|------------|------------|

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite | 15.444.611 | 17.268.339 |
| Produzione interna | 0 | 400 |
| Valore della produzione operativa | 15.444.611 | 17.268.739 |
| Costi esterni operativi | 10.553.295 | 12.137.887 |
| Valore aggiunto | 4.891.316 | 5.130.852 |
| Costi del personale | 3.283.502 | 3.329.736 |
| Margine Operativo Lordo | 1.607.814 | 1.801.116 |
| Ammortamenti e accantonamenti | 1.144.246 | 1.110.892 |
| Risultato Operativo | 463.568 | 690.224 |
| Risultato dell'area accessoria | 247.441 | (60.046) |
| Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari) | 7.230 | 9.322 |
| Ebit normalizzato | 718.239 | 639.500 |
| Risultato dell'area straordinaria | 21.232 | (183.063) |
| Ebit integrale | 739.471 | 456.437 |
| Oneri finanziari | 48 | 512 |
| Risultato lordo | 739.423 | 455.925 |
| Imposte sul reddito | 308.594 | 313.513 |
| Risultato netto | 430.829 | 142.412 |

| Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Margine primario di struttura | 5.205.312 | 3.880.901 |
| Quoziente primario di struttura | 1,37 | 1,26 |
| Margine secondario di struttura | 5.654.326 | 4.204.399 |
| Quoziente secondario di struttura | 1,40 | 1,28 |

| Indici sulla struttura dei finanziamenti | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Quoziente di indebitamento complessivo | 0,61 | 0,61 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | 0,03 | 0,03 |

| Stato Patrimoniale per aree | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|------------------------------------|-------------------|-------------------|

| funzionali | | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| IMPIEGHI | | |
| Capitale Investito Operativo | 30.825.787 | 30.167.725 |
| - Passività Operative | 11.143.142 | 11.046.904 |
| Capitale Investito Operativo netto | 19.682.645 | 19.120.821 |
| Impieghi extra operativi | 21.829 | 129.196 |
| Capitale Investito Netto | 19.704.474 | 19.250.017 |
| FONTI | | |
| Mezzi propri | 19.195.874 | 18.765.043 |
| Debiti finanziari | 508.600 | 484.974 |
| Capitale di Finanziamento | 19.704.474 | 19.250.017 |

| Indici di redditività | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-----------------------|------------|------------|
| ROE netto | 2,24 % | 0,76 % |
| ROE lordo | 3,85 % | 2,43 % |
| ROI | 2,33 % | 2,11 % |
| ROS | 4,65 % | 3,7 % |

| Stato Patrimoniale finanziario | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| ATTIVO FISSO | 13.990.562 | 14.884.142 |
| Immobilizzazioni immateriali | 1.158.353 | 1.269.415 |
| Immobilizzazioni materiali | 12.739.014 | 13.614.727 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 93.195 | 0 |
| ATTIVO CIRCOLANTE | 16.857.054 | 15.412.779 |
| Magazzino | 69.368 | 0 |
| Liquidità differite | 11.445.884 | 11.541.382 |
| Liquidità immediate | 5.341.802 | 3.871.397 |
| CAPITALE INVESTITO | 30.847.616 | 30.296.921 |
| | | |
| MEZZI PROPRI | 19.195.874 | 18.765.043 |
| Capitale Sociale | 18.394.000 | 18.394.000 |
| Riserve | 801.874 | 371.043 |
| PASSIVITA' CONSOLIDATE | 449.014 | 323.498 |

| | | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| PASSIVITA' CORRENTI | 11.202.728 | 11.208.380 |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO | 30.847.616 | 30.296.921 |

| Indicatori di solvibilità | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Margine di disponibilità (CCN) | 5.775.282 | 4.296.009 |
| Quoziente di disponibilità | 152,12 % | 138,64 % |
| Margine di tesoreria | 5.705.914 | 4.296.009 |
| Quoziente di tesoreria | 151,49 % | 138,64 % |

Investimenti

Gli investimenti realizzati nell'esercizio si sono limitati all'acquisto di un piccolo fabbricato tecnologico funzionale alla gestione della rete Lepida nella Città di Modena.

Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti e parti correlate

Società "in house providing"

La società è stata costituita "in house providing" dalla Regione Emilia Romagna, in data 1° Agosto 2007, con lo scopo di assicurare in modo continuativo il funzionamento dell'infrastruttura, delle applicazioni e dei servizi. La società è soggetta alla Direzione e al Coordinamento della Regione Emilia-Romagna e realizza con essa la parte più importante della propria attività.

La società è inoltre assoggettata al controllo analogo a quello esercitato dalla Regione Emilia-Romagna sulle proprie strutture organizzative d'intesa con il Comitato permanente di indirizzo e coordinamento con gli enti locali di cui alla Legge Regionale 11/2004.

La società non possiede partecipazioni né in società controllate né collegate.

Ciò premesso con riferimento agli obblighi informativi in tema di trasparenza per le operazioni con parti correlate, si precisa che è stato stipulato con la Regione Emilia-Romagna, Ente controllante, un contratto di servizi pluriennale soggetto a periodiche revisioni in funzione della necessità di nuove iniziative legate al Piano Telematico Regionale.

Relativamente al fatturato dell'esercizio la parte di cui al contratto di servizio con la Regione ha pesato per Euro 9.216.265,95.

Si precisa inoltre, ai soli fini della trasparenza, che è stata riconosciuta al Direttore Generale, che ricopre anche il ruolo di Consigliere di Amministrazione, la componente variabile prevista dal contratto in essere con il Dirigente nella misura di Euro 38.156 lordi così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

Azioni proprie

La società non possiede azioni proprie.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione dell'attività

Nel mese di Marzo 2013 il CDA ha deliberato in coerenza con i mandati ad esso attribuito dalla Statuto e in linea con il Piano Industriale l'aumento del Capitale Sociale per Euro 17.200.000,00 mediante conferimento in natura da parte di Regione Emilia-Romagna della porzione della rete Lepida realizzata nelle provincie di Bologna, Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini.

La Regione Emilia-Romagna ha comunicato la propria intenzione di cedere, al valore nominale di Euro 1.000,00, 20 delle proprie azioni in favore di altrettanti Enti Pubblici che operano sul territorio regionale che nel corso del 2012 hanno formalizzato il proprio interesse ad entrare nella compagine sociale.

La Regione Emilia-Romagna ha formalizzato con il Ministero dello Sviluppo Economico un accordo per la riduzione del Digital Divide che prevede complessivi Euro 46.000.000,00 stanziati per il territorio regionale e che vede il diretto coinvolgimento di Lepida S.p.A. nella fase attuativa.

Destinazione del risultato d'esercizio

Signori azionisti vi proponiamo di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2012 con la seguente destinazione dell'utile d'esercizio:

| | | |
|--|-------------|----------------|
| Utile d'esercizio al 31/12/2012 | Euro | 430.829 |
| 5% a riserva legale | Euro | 21.541 |
| Residuo a riserva straordinaria | Euro | 409.288 |

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Ing. Gabriele Falciasecca

Il Consigliere Dott. Lorenzo Broccoli

Il Consigliere Ing. Gianluca Mazzini