

ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA

PAGINA BIANCA

Nota integrativa - Allegato 4

Esercizio 2005

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli attivi immateriali (voce B) e dei terreni e fabbricati (voce C.I)

		ATTIVI IMMATERIALI B	TERRENI E FABBRICATI C.I
Esistenze iniziali lorde	+	1	31
Incrementi nell'esercizio	+	2	32
per : acquisti o aumenti		3	33
riprese di valore		4	34
rivalutazioni		5	35
altre variazioni		6	36
Decrementi nell'esercizio	-	7	37
per: vendite o diminuzioni		8	38
svalutazioni durature		9	39
altre variazioni		10	40
Esistenze finali lorde (a)		11	41
 Ammortamenti:			
Esistenze iniziali	+	12	42
Incrementi nell'esercizio	+	13	43
per: quota di ammortamento nell'esercizio		14	44
altre variazioni		15	45
Decrementi nell'esercizio	-	16	46
per: riduzioni per alienazioni.....		17	47
altre variazioni.....		18	48
Esistenze finali ammortamenti (b) (*)		19	49
 Valore di bilancio (a-b)		20	50
Valore corrente			51
Rivalutazioni totali		22	52
Svalutazioni totali		23	53
 (*) di cui ammortamenti eseguiti esclusivamente in applicazione di norme tributarie		24	54

Nota integrativa - Allegato 8

Esercizio 2005

Attivo - Ripartizione in base all'utilizzo degli altri investimenti finanziari: azioni e quote di imprese, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni ed investimenti finanziari diversi (voci C.III.1, 2, 3, 5, 7).

	Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale	
	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore bilancio	Valore corrente
1. Azioni e quote di imprese	1	21	41	51	81	101
a) azioni quotate	2	22	42	52	82	102
b) azioni non quotate	3	23	43	53	83	103
c) quote	4	24	44	54	84	104
2. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	55	85	105
3. Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	6	26	46	56	86	106
a1) titoli di Stato quotati	7	27	47	57	87	107
a2) altri titoli quotati	8	28	48	58	88	108
b1) titoli di Stato non quotati	9	29	49	59	89	109
b2) altri titoli non quotati	10	30	50	70	90	110
c) obbligazioni convertibili	11	31	51	71	91	111
5. Quote in investimenti comuni	12	32	52	72	92	112
7. Investimenti finanziari diversi	13	33	53	73	93	113

Nota integrativa - Allegato 9

Esercizio 2005

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli altri investimenti finanziari a utilizzo durevole: azioni e quote, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III.1,2,3,5,7)

		Azioni e quote C.III.1	Quote di fondi comuni di investimento C.III.2	Obbligazioni ed altri titoli i a reddito fisso C.III.3	Quote in investimenti comuni C.III.5	Investimenti finanziari diversi C.III.7
Esistenze iniziali	+	1	21	41	81	101
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22	42	82	102
per: acquisti		3	23	43	83	103
riprese di valore		4	24	44	84	104
trasferimenti dal portafoglio non durevole		5	25	45	85	105
altre variazioni		6	26	46	86	106
Decrementi nell'esercizio	-	7	27	47	87	107
per: vendite		8	28	48	88	108
svalutazioni		9	29	49	89	109
trasferimenti al portafoglio non durevole		10	30	50	90	110
altre variazioni		11	31	51	91	111
Valore di bilancio		12	32	52	92	112
Valore di corrente		13	33	53	93	113

Nota integrativa - Allegato 10

Esercizio 2005

Attivo - Variazioni nell'esercizio dei finanziamenti e dei depositi presso enti creditizi (voci C.III.4, 6)

		Finanziamenti C.III.4	Depositi presso enti creditizi C.III.6
Esistenze iniziali	+	1	21
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22
per: erogazioni		3	
riprese di valore		4	
altre variazioni		5	
Decrementi nell'esercizio	-	6	26
per: rimborsi		7	
svalutazioni		8	
altre variazioni		9	
Valore di bilancio		10	30

Nota integrativa - Allegato 13

Esercizio 2005

Passivo - Variazioni nell'esercizio delle componenti della riserva premi (voce C.I.1) e della riserva sinistri (voce C.I.2) e della riserva di stabilizzazione (voce C.I.5) dei rami danni

Tipologia	Esercizio	Esercizio precedente	Variazione
Riserva premi			
Riserva per frazioni di premi	1	11	21
Riserva per rischi in corso	2	12	22
Valore di bilancio	3	13	23
Riserva sinistri			
Riserva per risarcimenti e spese dirette	4	14	24
Riserva per spese di liquidazione	5	15	25
Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati	6	16	26
Valore di bilancio	7	17	27
Riserva di stabilizzazione	3.982	1.981	2.001
Valore di bilancio	3.982	1.981	2.001

Nota integrativa - Allegato 15

Esercizio 2005

Passivo - Variazioni nell'esercizio dei fondi per rischi e oneri (voce E) e del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce G.VIII)

		Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	Fondi per imposte	Altri accantonamenti	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Esistenze iniziali	+	1	11	21	31
Accantonamenti dell'esercizio	+	2	12	22	32
Altre variazioni in aumento	+	3	13	23	33
Utilizzazioni dell'esercizio	-	4	14	24	34
Altre variazioni in diminuzione	-	5	15	25	35
Valore di bilancio		6	16	26	36

Nota integrativa - Allegato 17

Esercizio 2005

Dettaglio delle classi I, II, e III e IV delle "garanzie, impegni e altri conti d'ordine"

	Esercizio	Esercizio precedente
I. Garanzie prestate		
a) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di controllanti, controllate e consociate	1	31
b) fideiussioni ed avalli prestati nell'interesse di collegate e di altre partecipate	2	32
c) fideiussioni ed avalli prestati nell'interesse di terzi	3	33
d) altre garanzie personali prestate nell'interesse di controllanti, controllate e consociate	4	34
e) altre garanzie personali prestate nell'interesse di collegate ed altre partecipate	5	35
f) altre garanzie personali prestate nei confronti di terzi	6	36
g) garanzie reali per obbligazioni di controllanti, controllate e consociate	7	37
h) garanzie reali per obbligazioni di collegate ed altre partecipate	8	38
i) garanzie reali per obbligazioni di terzi	9	39
l) garanzie prestate per obbligazioni dell'impresa	10	40
m) attività costituite in deposito per operazioni di riassicurazione attiva	11	41
Totale	12	41
II. Garanzie ricevute		
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate	13	43
b) da terzi	14	44
Totale	15	44
III. Garanzie prestate da terzi nei confronti dell'impresa		
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate	16	46
b) da terzi	17	47
Totale	18	47
IV. Impegni		
a) impegni per acquisti con obbligo di rivendita	19	49
b) impegni per vendite con obbligo di riacquisto	20	50
c) altri impegni	21	51
Totale	22	52

Nota integrativa - Allegato 21

Esercizio 2005

Proventi da investimenti (voce III.3)

Gestione danni	
Proventi derivanti da azioni e quote:	
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	1
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di altre società	2
Totale	3
Proventi derivanti da investimenti in terreni e fabbricati	4
Proventi derivanti da investimenti:	
Proventi su obbligazioni di società del gruppo e partecipate	5
Interessi su finanziamenti a imprese del gruppo e partecipate	6
Proventi derivanti da quote di fondi comuni di investimento	7
Proventi su obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	8
Interessi su finanziamenti	9
Proventi su quote di investimenti comuni	10
Interessi su depositi presso enti creditizi	11 782
Proventi su investimenti finanziari diversi	12
Interessi su depositi presso imprese cedenti	13
Totale	14 782
Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:	
Terreni e fabbricati	15
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	16
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	17
Altre azioni e quote	18
Altre obbligazioni	19
Altri investimenti finanziari	20
Totale	21
Profitti sul realizzo degli investimenti	
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	22
Profitti su azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	23
Profitti su obbligazioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	24
Profitti su altre azioni e quote	25
Profitti su altre obbligazioni	26
Profitti su altri investimenti finanziari	27
Totale	28
TOTALE GENERALE	29 782

Nota integrativa - Allegato 23

Esercizio 2005

Oneri patrimoniali e finanziari (voce III.5)

Gestione danni	
Oneri di gestione degli investimenti e altri oneri:	
Oneri inerenti azioni e quote	1
Oneri inerenti gli investimenti in terreni e fabbricati	2
Oneri inerenti obbligazioni	3
Oneri inerenti quote di fondi comuni di investimento	4
Oneri inerenti quote in investimenti comuni	5
Oneri relativi agli investimenti finanziari diversi	6 211
Interessi su depositi ricevuti dai riassicuratori	7
Totale	8 211
Terreni e fabbricati	9
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	10
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	11
Altre azioni e quote	12
Altre obbligazioni	13
Altri investimenti finanziari	14
Totale	15
Perdite di realizzo sugli investimenti	
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	16
Perdite su azioni e quote	17
Perdite su obbligazioni	18
Perdite su altri investimenti finanziari	19
Totale	20
TOTALE GENERALE	21 211

Nota integrativa - Allegato 26

Esercizio 2005

Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami danni
Portafoglio italiano

		Rischi delle assicurazioni indirette		Rischi conservati totale 3=1-2
		Rischi assunti 1	Rischi retroceduti 2	
Premi contabilizzati	+	21 3.972	31	41 3.972
Variazioni della riserva premi (+ o -)		22	32	42
Oneri relativi ai sinistri	-	23 2.561	33	43 2.561
Variazioni delle riserve tecniche diverse (+ o -)		24	34	44
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)		25	35	45
Spese di gestione (+ o -)	-	26 1.405	36	46 1.405
Saldo tecnico (+ o -)		27 6	37	47 6
Dotazione Annuale (L178/2002 comma 4- sexies)	+	10.000		10.000
Variazione della riserva di stabilizzazione (+ o -)		2.001		48 2.001
Risultato del conto tecnico (+ o -)		8.005	40	50 8.005

Nota integrativa - Allegato 32

Esercizio 2005

Prospetto degli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci

I: Spese per il personale

Totale	
Spese per prestazioni di lavoro subordinato:	
Portafoglio italiano:	
- Retribuzioni	61 139
- Contributi sociali	62 34
- Accantonamenti al fondo di trattamento di fine rapporto e obblighi simili	63 10
- Spese varie inerenti al personale	64 4
Totale	65 187
Portafoglio estero:	
- Retribuzioni	66
- Contributi sociali	67
- Spese varie inerenti al personale	68
Totale	69
TOTALE COMPLESSIVO	70 187
Spese per prestazioni di lavoro autonomo:	
Portafoglio italiano:	71
Portafoglio estero:	72
Totale	73
Totale spese per prestazioni di lavoro	74 187

II: Descrizione delle voci di imputazione

Totale	
Oneri di gestione degli investimenti	75
Oneri relativi ai sinistri	76
Altre spese di acquisizione	77
Altre spese di amministrazione	78
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	79
	80
Totale	81

III: Consistenza media del personale nell'esercizio

Dirigenti	
Impiegati	4
Salariati	4
Altri	
Totale	4

IV: Amministratori e sindaci

Amministratori	
Sindaci	

*Appendice***Società Gestione Fondi per l'Agroalimentare****- società a responsabilità limitata -**

società unipersonale

Società soggetta a direzione e coordinamento di
Istituto di servizi per il mercato agricolo alimentare - ISMEA
Sede in Roma alla Via Nomentana n. 183 - (00161)
Registro delle Imprese di Roma n. 07659851005
Capitale sociale Euro 1.200.000,00 i.v.

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI

ESERCENTE ATTIVITA' DI CONTROLLO

Signori Soci

***** Parte prima - Relazione ai sensi dell'art. 2409-ter, primo comma, lettera c) del Codice Civile**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Gestione Fondi per l'Agroalimentare Srl – Società Unipersonale chiuso al 31 dicembre 2005. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi per la revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'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 contenuti 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.
3. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e

finanziaria e il risultato economico della società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

*** * * Parte seconda - Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile**

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

2. In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Non sono state deliberate azioni in difformità alla legge o allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

3. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 748.631 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	413.110.744
Passività	Euro	411.806.939
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	1.303.805
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	748.631
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	10.049.884.148

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	11.440.384
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	20.401.226
Differenza	Euro	(8.960.842)
Proventi e oneri finanziari	Euro	12.706.209
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
Proventi e oneri straordinari	Euro	(766.514)
Risultato prima delle imposte	Euro	2.978.853
Imposte sul reddito	Euro	2.230.222
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	748.631

4. Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile; punto 5, il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e

ampliamento per Euro 323.134,78 controbilanciati da Fondi di Ammortamento per Euro 246.795,36;

5. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

6. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Amministratore Unico per la destinazione del risultato dell'esercizio.

Roma, 4 maggio 2006

IL COLLEGIO SINDACALE

Dottor Antonino Di Salvo

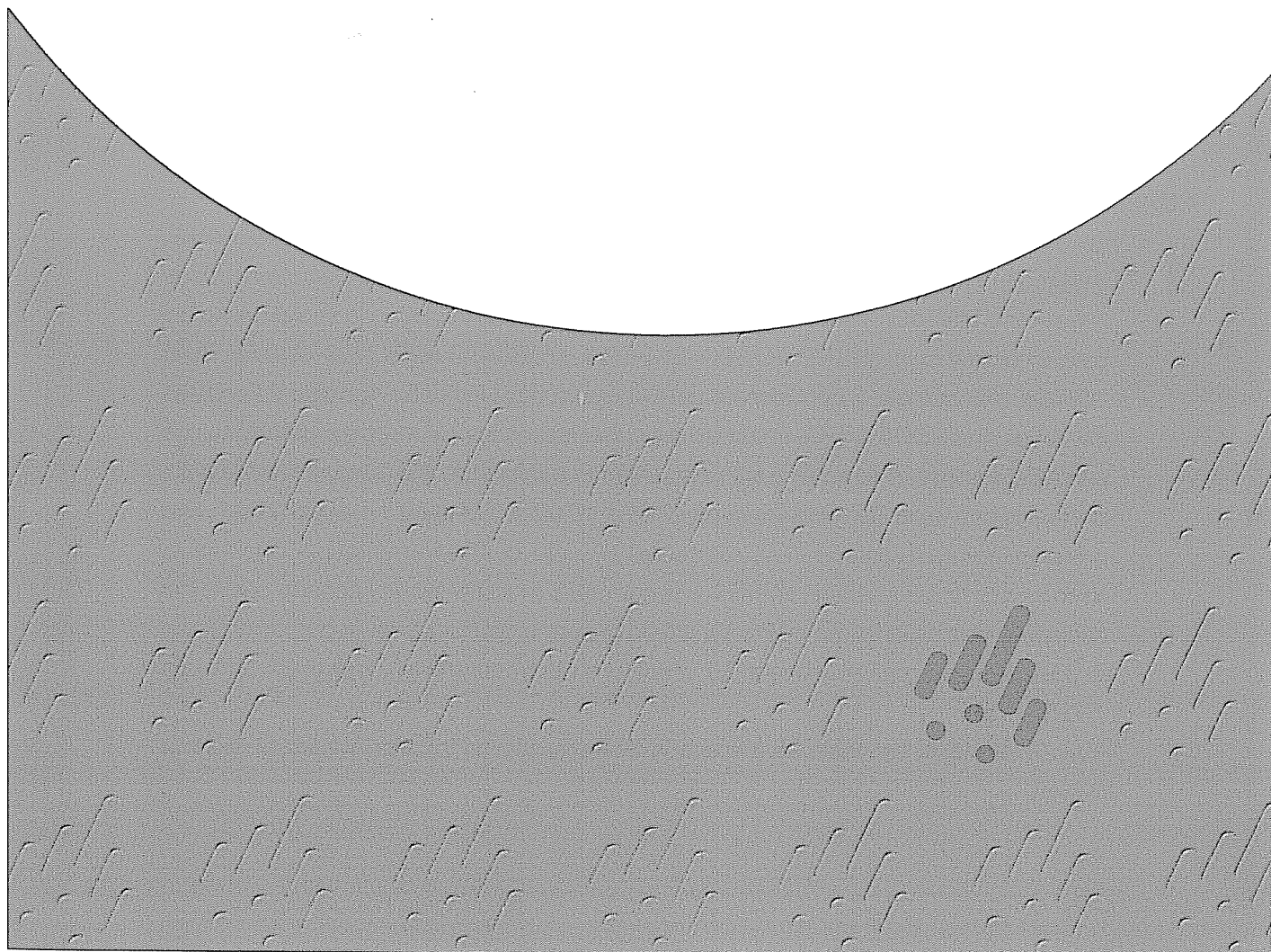
Dottor Domenico Mastroianni

Dottor Massimo Manzo

ALLEGATO E



Bilancio Società Ismea -
INVESTIMENTI PER LO SVILUPPO SRL
Società unipersonale



PAGINA BIANCA

Reg. Imp. 08702061006

Rea 1113177

ISMEA - INVESTIMENTI PER LO SVILUPPO - SRL
SOCIETA' UNIPERSONALE

Società soggetta a direzione e coordinamento di
ISMEA - Istituto Di Servizi Per Il Mercato Agricolo Alimentare
Sede in VIA NOMENTANA 183 - 00161 ROMA (RM)
Capitale sociale Euro 2.000.000,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2005**Premessa**

Il bilancio consuntivo è relativo al periodo che va dal 20 ottobre 2005, data di costituzione della società, al 31 dicembre 2005. Il bilancio si chiude con una perdita di € 682,96.

Attività svolte

La ISMEA - INVESTIMENTI PER LO SVILUPPO - SRL SOCIETA' UNIPERSONALE, costituita in data 20 ottobre con atto a rogito del Notaio Giuseppe Celeste in Latina (repertorio n.65401 raccolta n.18939), ha per oggetto esclusivo lo svolgimento dei compiti demandati all'ISTITUTO SERVIZI PER IL MERCATO AGRICOLO ALIMENTARE - ISMEA, dall'articolo 1 del Decreto del Ministero delle Politiche Agricole e Forestali del 22 giugno 2004 n.182, finalizzati a facilitare l'accesso al mercato dei capitali da parte delle imprese agricole e agroalimentari in conformità alla Comunicazione della Commissione delle Comunità Europee 2001/C 235/03 del 23 maggio 2001, che prevede per l'attuazione l'istituzione del «Fondo di investimento nel capitale di rischio» per la cui gestione l'ISMEA è autorizzato a costituire un'apposita società di capitali, anche nella forma di una società di gestione del risparmio, in conformità con le disposizioni di cui all'articolo 33 e seguenti del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

Nella frazione di esercizio esaminata la Società non ha ancora avviato la propria attività.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La società è controllata dall'ISMEA che possiede il 100% del capitale sociale.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato del suddetto Istituto che esercita la direzione e coordinamento sulla Società.

Segnaliamo, peraltro, che l'ISMEA non redige il bilancio consolidato.

Ultimo bilancio disponibile

Descrizione

al 31.12.2004

STATO PATRIMONIALE**ATTIVO**

A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	0
B) Immobilizzazioni	11.770.124
C) Attivo circolante	1.119.466.240
D) Ratei e risconti	9.920.157
Totale Attivo	1.141.156.521

PASSIVO:

A) Patrimonio Netto:	
Capitale sociale	802.327.298
Riserve	757.352
Utili (perdite) portati a nuovo	159.186.169
Utile (perdite) dell'esercizio	26.250.623
B) Fondi per rischi e oneri	9.758.957
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.647.171
D) Debiti	139.228.951
E) Ratei e risconti	0
Totale passivo	1.141.156.521

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione	145.838.750
B) Costi della produzione	155.152.089
C) Proventi e oneri finanziari	32.001.802
D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie	0
E) Proventi e oneri straordinari	5.152.056
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.589.896
Utile (perdita) dell'esercizio	26.250.623

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Criteri di valutazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni*Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione.

Le spese di costituzione sono state iscritte nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e saranno ammortizzate in quote costanti per un periodo di 5 esercizi a partire dal conseguimento dei primi ricavi.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo che corrisponde al loro valore nominale.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Attività**B) Immobilizzazioni***I. Immobilizzazioni immateriali*

Saldo al 31/12/2005 12.127

Il saldo al 31/12/2005 pari ad € 12.127,00 corrisponde al valore delle spese sostenute per la costituzione della società.

C) Attivo circolante*II. Crediti*

Saldo al 31/12/2005 141

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Per crediti tributari	141			141
	141			141

I Crediti tributari si riferiscono a:

- Credito Ires € 110,95
- Credito Iva € 30,00