

ALLEGATO A

CONSIP S.p.A.
Rendiconto Finanziario
esercizi chiusi al 31 dicembre 2008 e 2007
(in migliaia di euro)

	31.12.2008	31.12.2007
Fonti di finanziamento		
- Utile di esercizio	500	3.166
Voci che non determinano movimenti di capitale circolante netto:		
- Ammortamento immobilizzazioni immateriali	725	415
- Ammortamento immobilizzazioni materiali	368	411
- Acc.to a riserva in sospensione D.L. 124/93	0	0
- Quota T.F.R.maturata nell'esercizio	2.026	1.966
Capitale circolante netto generato dalla gestione reddituale	3.119	2.792
Altre fonti di finanziamento:		
- Valore netto contabile dei cespiti alienati	4	15
Totale fonti	3.723	5.973
Impieghi		
Investimenti in:		
- Immobilizzazioni immateriali	1.040	376
- Immobilizzazioni materiali	296	298
Totale investimenti	1.336	673
Fondo rischi su contenzioso	-317	-109
Altri impieghi:		
- Quota T.F.R. trasferita a fondi prev. Complem.	1.836	1.676
- Quota T.F.R. pagata nell'esercizio	194	214
- Imposta sostitutiva su T.F.R.	22	25
- Anticipi su T.F.R.	160	89
- Variazione lavori in corso su ordinazione	76	0
Totale impieghi	3.307	2.568
Variazione del capitale circolante netto	416	3.405

Rendiconto Finanziario

esercizi chiusi al 31 dicembre 2008 e 2007

(in migliaia di euro)

Componenti del capitale circolante netto	31.12.2008	31.12.2007
Attività a breve		
- Disponibilità liquide	12.834	33.078
- Crediti	102.640	93.129
- Ratei e risconti attivi	104	76
Totale attività a breve	115.578	126.283
Passività a breve		
- Debiti verso banche	3.739	22.997
- Acconti	109	0
- Debiti verso fornitori	68.906	56.883
- Debiti tributari	9.619	13.679
- Debiti diversi	7.601	7.537
- Ratei e risconti passivi	0	0
Totale passività a breve	89.975	101.096
Capitale circolante netto a fine esercizio	25.603	25.187
Variazione del capitale circolante netto	416	3.405

RELAZIONE
DEL COLLEGIO DEI SINDACI

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto ai sensi di legge e, pertanto, risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto economico, dalla Nota Integrativa ed è corredata dalla Relazione sulla Gestione. Tale complesso di documenti è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale in data 18 marzo 2009.

In proposito si segnala che la Relazione al bilancio contiene, tra l'altro, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale (riclassificato secondo il modello "finanziario") e del Conto Economico (riclassificato secondo il modello della "pertinenza gestionale"), in conseguenza delle modifiche apportate all'art. 2428 c.c. dal D.Lgs. 32/2007, oltre che di quanto suggerito dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

I Sindaci:

- comunicano che nel corso dell'esercizio che si è chiuso al 31 dicembre 2008 hanno svolto l'attività prevista tenendo conto anche dei "Principi di comportamento del Collegio Sindacale" raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, vigilando sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo;
- rammentano che la funzione del controllo contabile è stata attribuita con apposita delibera assembleare del 20 maggio 2008, ai sensi dell'art. 2409 bis c.c., alla società di revisione Baker Tilly Consulaudit S.p.A.;
- comunicano di aver inoltre valutato l'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché l'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, sia mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e dal soggetto incaricato del controllo contabile, sia mediante l'esame dei documenti aziendali. A tale riguardo non hanno osservazioni particolari da riferire;
- informano che nel corso dell'attività di vigilanza non sono pervenute denunce ex. art. 2408 c.c. (Denuncia al Collegio sindacale) così come non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità tali da richiedere una menzione nella presente relazione;
- informano di aver partecipato a n. 1 Assemblea e a n. 15 riunioni del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme legislative, statutarie e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possono ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- informano di aver ottenuto dagli Amministratori - con periodicità almeno trimestrale - informazioni sulle azioni deliberate, sulla attività svolta e



sulle operazioni di maggiore rilievo economico e finanziario effettuate dalla società nell'esercizio 2008 ed illustrate nella Relazione sulla Gestione predisposta dagli Amministratori; possono ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla Legge e allo Statuto sociale;

- informano di aver acquisito diretta conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sulla adeguatezza della struttura organizzativa della società. A tale proposito segnalano che il 2008 si è caratterizzato come periodo di consolidamento ed assestamento della revisione organizzativa avvenuta nel corso del 2007 e, pertanto, nel corso del mese di giugno 2008 la Società ha effettuato un adeguamento della sopra citata riorganizzazione. Tale adeguamento ha comportato la soppressione delle Direzioni Amministrazione e Finanza ed Innovazione e Sviluppo, e la contestuale creazione di nuove Direzioni/Aree poste a diretto riporto dell'Amministratore Delegato, quali: Direzione Pianificazione Operativa, Direzione Business Support, nonché le Aree Affari Societari, Contabilità Generale e Bilancio, Research & Development. Per quanto riguarda il sistema dei controlli interni, si segnala l'attività in tal senso svolta dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e della funzione del Controllo Direzionale, la quale ha l'obiettivo di supportare il management nell'indirizzare l'Azienda verso gli obiettivi strategici prescelti, secondo principi di efficacia ed efficienza, minimizzando i rischi di percorso (*business risk*).

Per quanto riguarda l'esercizio 2008, la gestione evidenzia un utile di euro 600.478,00, rispetto a quello di euro 3.165.509,00 conseguito al 31 dicembre 2007. A tale proposito si rileva che la gestione 2007 era stata caratterizzata dal rimborso INPS pari ad euro 3.791.627,00.

Non essendo demandato al Collegio sindacale il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, i Sindaci hanno vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura. A tale riguardo non hanno osservazioni particolari da riferire.

Il Consiglio di Amministrazione, nella Nota Integrativa, ha illustrato i criteri di valutazione delle varie appostazioni ed ha fornito le informazioni richieste dalla normativa vigente sia sullo Stato Patrimoniale che sul Conto economico. Nella Relazione sulla Gestione risultano esposti i fatti principali che hanno caratterizzato la gestione ed il risultato dell'esercizio 2008 nonché le analisi degli investimenti, delle attività immobilizzate e della situazione finanziaria; detta relazione sulla gestione contiene quanto previsto dall'art. 2428 c.c..

Con particolare riguardo alla problematica degli oneri finanziari, già evidenziata nella relazione di competenza al bilancio 2007, il Collegio sindacale prende atto che sono proseguiti le attività di ottimizzazione del processo di fatturazione, volte a ridurre lo "scarto fisiologico" di fatturazione verso il Ministero dell'economia e delle finanze. Il Collegio auspica che

vengano poste in essere azioni più incisive volte a risolvere la problematica in questione.

Nell'adempimento dei propri compiti i Sindaci hanno effettuato le periodiche verifiche ed hanno controllato l'amministrazione della Società e l'osservanza delle norme di legge e di statuto. Nel corso dell'esercizio è stata dunque effettuata attività di coordinamento con l'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/01. Sono state altresì acquisite debite informazioni dalla Società di revisione e dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, che in data odierna hanno presentato le relazioni di rispettiva competenza.

Considerando quanto sopra, i Sindaci esprimono parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2008, così come approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Roma, 31 marzo 2009

IL COLLEGIO DEI SINDACI
Flavia Sylle
M. Cicali
G. M. D'Onofri

PAGINA BIANCA

Consip S.p.A.

* * *

Relazione della società di revisione
sul bilancio al 31 dicembre 2008

PAGINA BIANCA

Relazione della società di revisione

ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile

Agli azionisti della Consip S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Consip S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società Consip S.p.A.. 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 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 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.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore in data 31 marzo 2008.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della società Consip S.p.A. al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Consip S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 2409-ter, comma 2, lettera e), del Codice Civile. A

tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Consip S.p.A. al 31 dicembre 2008.

Roma, 31 marzo 2009

Baker Tilly
Consulaudit S.p.A.



Marco Sacchetta
Socio Procuratore

ATTESTAZIONE

DEL BILANCIO DI ESERCIZIO 2008 DELLA CONSIP S.P.A. A SOCIO UNICO

ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999
e successive modifiche e integrazioni

1. I sottoscritti Dott. Danilo Oreste Broggi, in qualità di Amministratore Delegato e Rag. Salvatore Celano, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, della Consip S.P.A. a socio unico, attestano, in ottemperanza al disposto di cui all'art. 22 bis dello Statuto, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58
 - a) l'adeguatezza delle procedure in relazione alle caratteristiche dell'impresa (anche tenuto conto di eventuali mutamenti avvenuti nel corso dell'esercizio) e
 - b) l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio 2008.
2. Al riguardo non sono emersi aspetti di rilievo.
3. Si attesta, inoltre, che il bilancio d'esercizio 2008:
 - a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - b) è redatto in conformità ai criteri previsti dalle norme di legge, interpretati ed integrati dai principi contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili ed Organismo Italiano di Contabilità (OIC). In particolare, si rileva quanto segue:
 - ✓ il bilancio è stato redatto con chiarezza. Per la sua redazione, infatti, ci si è avvalsi degli schemi di bilancio previsti dagli articoli 2424 e 2425 del cod. civ., non si è proceduto al raggruppamento di voci nello Stato Patrimoniale o nel Conto Economico e non sono stati effettuati compensi di partite;
 - ✓ è stato rispettato il principio della competenza, tenendo conto dei proventi e degli oneri, indipendentemente dalla data di incasso e di pagamento;
 - ✓ si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso;
 - ✓ la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione della società, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposta, tenuto anche conto delle modifiche apportate all'art. 2428 c.c. dal D.Lgs32/2007 e di quanto suggerito dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dagli Esperti Contabili con la circolare 14 gennaio 2009;

a quanto consta, è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società.

Roma, 31 marzo 2009

L'Amministratore Delegato

Dott. Danilo Oreste Broggi

Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Rag. Salvatore Celano