

Euro pur consuntivando la svalutazione dei titoli esposti nel circolante per -34 mila Euro ed imposte dell'esercizio per -127 mila Euro.

Il risultato prima delle imposte è stato pari a 197 mila Euro ed è la risultante di ricavi per 2.066 mila Euro, di oneri netti di gestione e diversi per un importo di 1.856 mila Euro, oltre a partite finanziarie, relative alla svalutazione per allineamento dei valori di carico dei titoli iscritti nel circolante al valore di mercato e proventi finanziari, per -13 mila Euro.

In particolare, per quanto attiene ai ricavi, l'importo indicato si riferisce al corrispettivo erogato da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze per la copertura dei costi sostenuti dalla SICOT per lo svolgimento delle proprie attività, così come quantificato nella citata Convenzione.

Dal lato degli oneri di gestione, nell'esercizio 2010 sono stati sostenuti:

- 426 mila Euro (483 mila nel 2009) per consumi di materie e servizi esterni, come di seguito dettagliato:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5	5
Costi per servizi	304	363
Costi per godimento beni di terzi	<u>117</u>	<u>115</u>
	426	483

I costi per servizi sostenuti nel 2010 si riferiscono, oltre ai compensi dell'Organo Amministrativo, del Collegio Sindacale e dei membri dell'Organismo di Vigilanza per 143 mila Euro, contributi sociali per 15 mila Euro, a costi diversi per 146 mila euro le cui principali componenti sono riferite a: "service" contabile, fiscale e di amministrazione del personale (37 mila Euro), premi assicurativi (52 mila Euro), spese per utenze e tasse (23 mila Euro), manutenzione, pulizia locali e riparazione macchinari (12 mila Euro), manutenzione e sviluppo software aziendale (11 mila Euro), commissioni su operazioni bancarie e

rilascio fidejussioni (2 mila Euro) ed altri costi diversi per spese postali, riviste e giornali, accesso a banche dati ed altre spese di funzionamento per complessivi 9 mila Euro. Per l'analisi delle variazioni intervenute rispetto all'esercizio 2009 si rimanda a quanto dettagliato nella Nota Integrativa.

I costi per godimento beni di terzi per 117 mila Euro (115 mila Euro nel 2009) si riferiscono agli affitti e relative quote condominiali dei locali adibiti ad uffici per 111 mila Euro e al noleggio di macchine fotocopiatrici per 6 mila Euro.

- 1.434 mila Euro per costi di personale (1.480 mila Euro nel 2009) scontano gli effetti della minore consistenza media del personale impiegato, degli aumenti previsti nel rinnovo del c.c.n.l. e delle dinamiche degli scatti di anzianità.
- 8 mila Euro quale saldo netto tra proventi e oneri diversi.

Il risultato operativo è pari a 210 mila Euro (136 mila nel 2009), dopo aver effettuato ammortamenti per 4 mila Euro, che hanno interessato le immobilizzazioni materiali ed, in particolare, le dotazioni tecnico-informatiche della società.

Al risultato prima delle imposte conseguito nel 2010 hanno contribuito le rettifiche di valore di attività finanziarie (-34 mila Euro) per l'adeguamento del valore di carico dei CCT esposti nel circolante alla quotazione di fine esercizio e la dinamica dei proventi finanziari, complessivamente pari a 21 mila Euro (34 mila Euro nel 2009) costituiti da interessi attivi maturati nell'esercizio sulle disponibilità liquide pari a 3 mila Euro e da cedole sui CCT acquistati nel 2007 per 18 mila Euro. La diminuzione dei proventi finanziari rispetto a quelli maturati nel corso del 2009 è essenzialmente correlata ai minori tassi di remunerazione nonostante un modesto aumento delle disponibilità medie nell'esercizio.

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono pari a 127 mila Euro, di cui 56 mila per IRES e 71 mila Euro per IRAP.

RISULTATI ECONOMICI

(Euro migliaia)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Variazioni</u>
RICAVI	2.066	2.066	-
Consumi di materie e servizi esterni	(426)	(483)	57
Costo del lavoro	(1.434)	(1.480)	46
Saldo proventi e oneri diversi	8	38	(30)
MARGINE OPERATIVO LORDO	214	141	73
Ammortamenti	(4)	(5)	1
Stanziamenti a fondi rischi ed oneri	-	-	-
RISULTATO OPERATIVO	210	136	74
Proventi e oneri finanziari	21	34	(13)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(34)	66	(100)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	197	236	(39)
Imposte sul reddito dell'esercizio	(127)	(142)	15
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	<u>70</u>	<u>94</u>	<u>(24)</u>

*

*

*

Lo stato patrimoniale (vedi tabella a pagina 14) evidenzia un capitale investito netto pari a 45 mila Euro (100 mila Euro al 31.12.2009), così composto:

- immobilizzazioni nette per 5 mila Euro (10 mila a fine 2009) riferite ad immobilizzazioni materiali (arredi, postazioni di lavoro, rete informatica interna, macchinari di ufficio);
- capitale circolante per 385 mila Euro (398 mila a fine 2009), derivante essenzialmente da crediti commerciali (689 mila Euro) nei confronti del Ministero dell'Economia e delle Finanze per le prestazioni svolte dalla SICOT nel corso del 3° quadrimestre 2010, debiti commerciali (49 mila Euro) in relazione a fatture ancora da ricevere ed ai termini di pagamento concordati con i fornitori. Le altre attività (45 mila Euro) si riferiscono ai crediti di

natura fiscale ed erariale, acconti a fornitori di servizi e a ratei attivi. Le altre passività (300 mila Euro) sono rappresentate da debiti tributari (74 mila Euro), verso Istituti di Previdenza e Sicurezza sociale (112 mila Euro) e da altri debiti (114 mila Euro) essenzialmente nei confronti del personale per ratei stipendi e per pagamento di emolumenti relativi al 2010 del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dell' Organismo di Vigilanza;

- fondo trattamento di fine rapporto per 345 mila Euro (308 mila Euro a fine 2009).

Il capitale investito è ampiamente coperto dal patrimonio netto evidenziando disponibilità finanziarie, in particolare:

- Il patrimonio netto al 31.12.2010 ammonta a 3.161 mila Euro (3.091 mila Euro a fine 2009).
- La posizione finanziaria netta al 31.12.2010 evidenzia disponibilità finanziarie a breve per 3.116 mila Euro che riflettono sostanzialmente l'ammontare del capitale sociale sottoscritto dall'azionista nel 2001 pari a 2.500 mila Euro e le riserve negli anni accantonate (590 mila Euro). E' costante cura della Società monitorare l'andamento dei tassi di interesse di mercato per l'ottimizzazione della gestione della tesoreria.

STATO PATRIMONIALE DI SINTESI

(Euro migliaia)

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>Variazioni</u>
A. <u>IMMOBILIZZAZIONI</u>			
Immobilizzazioni immateriali	-	-	-
Immobilizzazioni materiali	5	10	(5)
Immobilizzazioni finanziarie	-	-	-
	<u>5</u>	<u>10</u>	<u>(5)</u>
B. <u>CAPITALE CIRCOLANTE</u>			
Crediti commerciali	689	704	(15)
Altre attività	45	49	(4)
Debiti commerciali	(49)	(40)	(9)
Altre passività	(300)	(315)	15
	<u>385</u>	<u>398</u>	<u>(13)</u>
C. <u>CAPITALE INVESTITO (A+B)</u>	<u>390</u>	<u>408</u>	<u>(18)</u>
D. <u>T.F.R.</u>	<u>(345)</u>	<u>(308)</u>	<u>(37)</u>
E. <u>CAPITALE INVESTITO NETTO (C-D)</u>	<u>45</u>	<u>100</u>	<u>(55)</u>
<i>coperto da:</i>			
F. <u>PATRIMONIO NETTO</u>			
Capitale versato	2.500	2.500	-
Riserve e risultati a nuovo	591	497	94
Utile (perdita) del periodo	70	94	(24)
	<u>3.161</u>	<u>3.091</u>	<u>70</u>
G. <u>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</u>			
Debiti finanziari a medio/lungo termine	-	-	-
Indebitamento finanziario netto a breve termine			
• Debiti finanziari a breve	-	-	-
• Disponibilità e crediti finanziari a breve	(3.116)	(2.991)	(125)
	<u>(3.116)</u>	<u>(2.991)</u>	<u>(125)</u>
I. <u>TOTALE (F+G)</u>	<u>45</u>	<u>100</u>	<u>(55)</u>

6. *Fatti salienti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio*

Tra gli eventi più significativi dei primi mesi del 2011 che hanno riguardato l'attività della Società si segnala che:

- E' stato trasmesso al Ministero dell'Economia e delle Finanze, il Piano Esecutivo Globale della SICOT per l'anno in corso, redatto in base agli indirizzi comunicati dal Dipartimento del Tesoro con lettera del 14 febbraio 2011.

In tale Piano sono state esplicitate le principali attività ed i progetti che la SICOT si propone di sviluppare nel corso del 2011, al fine di assicurare un'adeguata assistenza al Dipartimento, con particolare riferimento al monitoraggio delle dinamiche strategiche e gestionali delle Società controllate, ai programmi di privatizzazione, alle attività di valorizzazione dell'attivo e del patrimonio pubblico, ai sistemi di rilevazione delle partecipazioni.

A titolo di corrispettivo per l'anno 2011, la SICOT ha confermato l'importo base, previsto dalla convenzione, di Euro 2.065.828, senza avanzare richiesta di adeguamento rispetto a quanto corrisposto annualmente alla Società dal 2001.

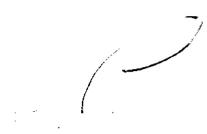
- In data 20 gennaio e 1° febbraio sono state assunte 2 risorse, una con competenze giuridiche ed una con competenze di carattere economico, con contratto a tempo determinato sino al 31 dicembre 2011, data di scadenza della Convenzione.

Sono stati inoltre attivati, a far data dal 1° marzo, 2 stage della durata di 6 mesi, rivolti a laureati con competenze giuridiche.

*

* *

Il Consiglio di Amministrazione esprime un sentito apprezzamento a tutti i dipendenti della Società per la professionalità e la dedizione profuse nell'assistenza al Dipartimento del Tesoro nelle sue attività istituzionali.



7. *Proposta del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea circa la destinazione dell'utile di esercizio 2010*

Signori Soci,

a conclusione della presente esposizione Vi invito ad approvare la “Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione” ed il “Bilancio al 31.12.2010” che chiude con l'utile netto di esercizio pari a 70.464,35 Euro.

Circa la destinazione di tale utile netto gli Amministratori propongono:

- l'attribuzione alla Riserva Legale del 5% di detto importo, cioè 3.523,22 Euro;
- l'attribuzione del residuo utile di 66.941,13 Euro alla Riserva Disponibile.

*

*

*

e

PAGINA BIANCA

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

SICOT - Sistemi di Consulenza per il Tesoro S.r.l. unipersonale
Bilancio al 31 dicembre 2010 (in forma abbreviata ex art. 2435 bis c.c.)
Redatto in Euro

STATO PATRIMONIALE ATTIVO			
(in Euro)	31.12.2010	31.12.2009	Variazioni
A) Crediti verso soci per versamenti ancora Dovuti	0	0	0
B) Immobilizzazioni			
I) Immobilizzazioni immateriali			
Valori al lordo degli ammortamenti/svalutazioni	17.935	17.935	0
Ammortamento svalutazioni	(17.935)	(17.935)	0
Totale BI) Immobilizzazioni immateriali	0	0	0
II) Immobilizzazioni materiali			
Valori al lordo degli ammortamenti/svalutazioni	117.610	117.610	0
Ammortamenti e svalutazioni	(112.302)	(107.820)	(4.482)
Totale BII) Immobilizzazioni materiali	5.308	9.790	(4.482)
III) Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
Totale B) Immobilizzazioni	5.308	9.790	(4.482)
C) Attivo circolante			
I) Rimanenze	0	0	0
II) Crediti			
Verso altri:			
- esigibili entro l'esercizio successivo	712.047	712.905	(858)
- esigibili oltre l'esercizio successivo		32	(32)
Totale crediti verso altri	712.047	712.937	(890)
Totale CII) Crediti	712.047	712.937	(890)
III) Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni	1.601.319	1.635.327	(34.008)
IV) Disponibilità liquide	1.515.059	1.355.794	159.265
Totale C) Attivo Circolante	3.828.425	3.704.058	124.367
D) Ratei e risconti	21.166	39.662	(18.496)
TOTALE ATTIVO	3.854.899	3.753.510	101.389

STATO PATRIMONIALE PASSIVO			
(in Euro)	31.12.2010	31.12.2009	Variazioni
A) Patrimonio netto			
I) Capitale	2.500.000	2.500.000	0
IV) Riserva legale	29.549	24.838	4.711
VII) Altre riserve	561.424	471.927	89.497
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0
IX) Utile (perdita) dell'esercizio	70.464	94.208	(23.744)
Totale A) Patrimonio netto	3.161.437	3.090.973	70.464
B) Fondi per rischi ed oneri	0	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro Subordinato	344.778	308.468	36.310
D) Debiti			
7) Debiti verso fornitori:			
esigibili entro l'esercizio successivo	46.713	40.380	6.333
Totale debiti verso fornitori	46.713	40.380	6.333
14) Altri debiti:			
esigibili entro l'esercizio successivo	301.971	313.689	(11.718)
Totale altri debiti	301.971	313.689	(11.718)
Totale D) Debiti	348.684	354.069	(5.385)
E) Ratei e risconti	0	0	0
TOTALE PASSIVO	3.854.899	3.753.510	101.389

CONTI D'ORDINE			
	31.12.2010	31.12.2009	Variazioni
Fidejussioni e garanzie prestate			
Garanzie prestate da terzi nell'interesse della società			
- Fidejussione Banca Popolare Milano	123.840	123.840	0

CONTO ECONOMICO			
	2010	2009	Variazioni
A) Valore della produzione			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.065.828	2.065.828	0
5) Altri ricavi e proventi:			
Ricavi e proventi diversi dalla produzione	12.398	40.435	(28.037)
Totale altri ricavi e proventi	<u>12.398</u>	<u>40.435</u>	<u>(28.037)</u>
Totale A) Valore della produzione	2.078.226	2.106.263	(28.037)
B) Costi della produzione			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci:	4.519	4.810	(291)
Per servizi e per godimento di beni di terzi:			
7) Per servizi	304.287	363.343	(59.056)
8) Per godimento di beni di terzi	116.911	114.708	2.203
Totale costi della produzione per servizi e per godimento di beni di terzi	<u>421.198</u>	<u>478.051</u>	<u>(56.853)</u>
9) Per il personale:			
a) Salari e stipendi	1.003.655	1.046.170	(42.515)
b) Oneri sociali	278.354	289.131	(10.777)
c) Trattamento di fine rapporto	78.925	79.351	(426)
d) Trattamento di quiescenza e simili	31.659	32.467	(808)
e) Altri costi	40.902	33.019	7.883
Totale costi della produzione per il personale	<u>1.433.495</u>	<u>1.480.138</u>	<u>(46.643)</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni:			
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali e materiali:			
a) ammortamento delle immobilizz. immateriali	0	0	0
b) ammortamento delle immobilizz. materiali	4.483	4.727	(244)
c) altre svalut. delle immobilizzazioni materiali			
Totale ammortamento delle immobil. materiali	<u>4.483</u>	<u>4.727</u>	<u>(244)</u>
Totale ammt./svalutaz. immobil. immat. e mat.	<u>4.483</u>	<u>4.727</u>	<u>(244)</u>
13) Altri accantonamenti	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	4.249	2.402	1.847
Totale B) – Costi della produzione	1.867.944	1.970.128	(102.184)
Differenza tra valore e costi della prod. (A-B)	210.282	136.135	74.147

(in Euro)		2010	2009	Variazioni
C)	Proventi e oneri finanziari			
	Proventi finanziari:			
c)	da titoli iscritti nel circolante che non costituiscono partecipazioni	17.819	26.650	(8.831)
d)	Proventi diversi da precedenti:			
	da altri	2.958	6.993	(4.035)
	Totale proventi finanziari	20.777	33.643	(12.866)
17)	Interessi e altri oneri finanziari			
	da altri	0	0	0
	Totale oneri finanziari	0	0	0
17bis)	Utili e perdite su cambi			
	Totale C) Proventi e oneri finanziari	20.777	33.643	(12.866)
D)	Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18)	Rivalutazioni			
c)	Di titoli iscritti nel circolante che non costituiscono partecipazioni	0	66.544	(66.544)
		0	66.544	(66.544)
19)	Svalutazioni			
c)	Di titoli iscritti nel circolante che non costituiscono partecipazioni	(34.008)		(34.008)
		(34.008)	0	(34.008)
	Totale D) Rett.di valore di att. finanziarie	(34.008)	66.544	(100.552)
	Risultato prima delle imposte (A - B + C)	197.051	236.322	(39.271)
22)	Imposte sul reddito di esercizio:			
	imposte correnti	138.000	142.000	(4.000)
	imposte differite attive e passive	(11.413)	114	(11.527)
	Totale imposte sul reddito di esercizio	126.587	142.114	(15.527)
23	Utile (perdita) dell'esercizio	70.464	94.208	(23.744)

Nota Integrativa

Forma e contenuto del bilancio

Il presente bilancio della SICOT – Sistemi di consulenza per il Tesoro S.r.l. con unico socio rappresenta la situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2010 nonché il risultato economico dell'esercizio.

Il documento è costituito da:

- stato patrimoniale, esposto secondo lo schema di cui agli artt. 2424 e 2424 bis c.c. e nella forma abbreviata prevista dall'art. 2435 bis del codice civile;
- conto economico, elaborato secondo quanto statuito dagli artt. 2425 e 2425 bis del codice civile per le società commerciali;
- nota integrativa che, predisposta in ottemperanza all'art. 2423 c.c. ed in conformità all'art. 2427 c.c., si avvale delle semplificazioni previste per le società che redigono lo stato patrimoniale in forma abbreviata come previsto dall'art. 2435 bis, comma 3, del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico sono stati redatti in unità di Euro, mentre i valori della nota integrativa vengono esposti in migliaia di Euro, così come previsto dall'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteri di valutazione, principi contabili e di redazione del bilancio

Il bilancio è redatto in conformità ai criteri previsti dalle norme di legge.

I criteri di valutazione ed i principi contabili e di redazione del bilancio sono stati adottati secondo prudenza, competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività.

La contabilità aziendale rispecchia interamente le operazioni effettuate nell'esercizio.

Nei paragrafi a seguire vi è la descrizione dei principi e dei criteri più rilevanti, ispirati a quelli delineati dall'art. 2423 bis del C.C., concordati, nei casi previsti dalla legge, con il Collegio Sindacale.

Immobilizzazioni immateriali – Iscritte al costo storico, vengono ammortizzate in modo sistematico e costante in funzione della prevista utilità futura.

Le componenti incluse in tale voce si riferiscono interamente a licenze d'uso software che sono state interamente ammortizzate.

Immobilizzazioni materiali – Iscritte al prezzo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, vengono ammortizzate sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita economico-tecnica stimata dei singoli cespiti. In particolare, data la natura di rapido deperimento dei beni iscritti nelle immobilizzazioni materiali e, ai fini di evitare erronee interpretazioni in merito agli "ammortamenti anticipati" con valenza meramente fiscale, si è provveduto ad incrementare le aliquote di ammortamento adeguandole alla presunta vita economica-tecnica futura dei beni.

Si precisa inoltre che:

- le aliquote di ammortamento sono state abbattute del 50% per i beni acquisiti nell'esercizio;
- i beni aventi valore unitario inferiore a € 516,46 se non rappresentano un incremento reale delle dotazioni societarie ma bensì si riferiscono ad acquisti in sostituzione di dotazioni divenute inutilizzabili, sono stati