

e delle dinamiche degli scatti di anzianità e di avanzamenti di carriera.

- 5 mila Euro quale saldo netto tra proventi e oneri diversi.

Il risultato operativo è pari a 300 mila Euro (240 mila nel 2011), dopo aver effettuato ammortamenti per 2 mila Euro, che hanno interessato le immobilizzazioni ed, in particolare, le dotazioni della società.

Al risultato prima delle imposte conseguito nel 2012 hanno contribuito i proventi finanziari, complessivamente pari a 62 mila Euro (42 mila Euro nel 2011) costituiti da interessi attivi maturati nell'esercizio sulle disponibilità liquide pari a 6 mila Euro e da cedole sui CCT acquistati nel 2007 per 56 mila Euro e le rettifiche di valore di attività finanziarie (+49 mila Euro) per l'adeguamento del valore di carico dei CCT esposti nell'attivo circolante alla quotazione di fine esercizio. L'aumento dei proventi finanziari rispetto a quelli maturati nel corso del 2011 è essenzialmente correlata ai migliorati rendimenti dei mercati ed all'aumento delle disponibilità medie nell'esercizio.

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono pari a 169 mila Euro, di cui 103 mila per IRES e 66 mila Euro per IRAP.

RISULTATI ECONOMICI

(Euro migliaia)

	2012	2011	Variazioni
RICAVI	2.025	2.066	(41)
Consumi di materie e servizi esterni	(314)	(346)	32
Costo del lavoro	(1.414)	(1.483)	69
Saldo proventi e oneri diversi	5	6	(1)
MARGINE OPERATIVO LORDO	302	243	59
Ammortamenti	(2)	(3)	1
RISULTATO OPERATIVO	300	240	60
Proventi e oneri finanziari	62	42	20
Rettifiche di valore di attività finanziarie	49	(15)	64
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	411	267	144
Imposte sul reddito dell'esercizio	(169)	(142)	(27)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	242	125	117

Lo stato patrimoniale (vedi tabella a pagina 14) evidenzia un capitale investito netto negativo pari a -68 mila Euro, così composto:

- immobilizzazioni nette per 6 mila Euro (7 mila nel 2011) riferite essenzialmente ad immobilizzazioni materiali (arredi, postazioni di lavoro, rete informatica interna, macchinari di ufficio);
- capitale circolante per 362 mila Euro (371 mila nel 2011), derivante essenzialmente da crediti commerciali (675 mila Euro) nei confronti del Ministero dell'economia e delle finanze per le prestazioni svolte dalla SICOT nel corso del 3° quadrimestre 2012, debiti commerciali (44 mila Euro) in relazione a fatture ancora da ricevere ed ai termini di pagamento concordati con i fornitori. Le altre attività (64 mila Euro) si riferiscono ai crediti di natura fiscale ed erariale, acconti a fornitori di servizi e a ratei e risconti attivi. Le altre passività (333 mila Euro) sono rappresentate da debiti tributari (108 mila Euro), verso Istituti di Previdenza e Sicurezza sociale (119 mila Euro) e da altri debiti (106 mila Euro) essenzialmente nei confronti del personale per ratei stipendi e per pagamento di emolumenti relativi al 2012 del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dell'Organismo di Vigilanza;
- fondo trattamento di fine rapporto per 436 mila Euro.

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

Il patrimonio netto al 31.12.2012 ammonta a 3.528 mila Euro.

La posizione finanziaria netta al 31.12.2012 evidenzia disponibilità finanziarie a breve per 3.596 mila Euro (di cui 1.636 mila Euro investiti in titoli di Stato) 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 (786 mila Euro) e l'utile di esercizio 2012 realizzato (242 mila Euro).

E' costante cura della Società monitorare l'andamento dei tassi di interesse di mercato per l'ottimizzazione della gestione della tesoreria ed in particolare l'investimento in titoli di Stato.

STATO PATRIMONIALE DI SINTESI

(Euro migliaia)

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>Variazioni</u>
A. <u>IMMOBILIZZAZIONI</u>			
Immobilizzazioni immateriali	2	2	-
Immobilizzazioni materiali	4	5	(1)
Immobilizzazioni finanziarie	-	-	-
	<u>6</u>	<u>7</u>	<u>(1)</u>
B. <u>CAPITALE CIRCOLANTE</u>			
Crediti commerciali	675	689	(14)
Altre attività	64	50	14
Debiti commerciali	(44)	(53)	9
Altre passività	(333)	(315)	(18)
	<u>362</u>	<u>371</u>	<u>(9)</u>
C. <u>CAPITALE INVESTITO (A+B)</u>	<u>368</u>	<u>378</u>	<u>(10)</u>
D. <u>T.F.R.</u>	<u>(436)</u>	<u>(389)</u>	<u>(47)</u>
E. <u>CAPITALE INVESTITO NETTO (C-D)</u>	<u>(68)</u>	<u>(11)</u>	<u>(57)</u>
<i>coperto da:</i>			
F. <u>PATRIMONIO NETTO</u>			
Capitale versato	2.500	2.500	-
Riserve e risultati a nuovo	786	661	125
Utile (perdita) del periodo	242	125	117
	<u>3.528</u>	<u>3.286</u>	<u>242</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	(3.596)	(3.297)	(299)
	<u>(3.596)</u>	<u>(3.297)</u>	<u>(299)</u>
I. <u>TOTALE (F+G)</u>	<u>(68)</u>	<u>(11)</u>	<u>(57)</u>

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

Tra gli eventi più significativi dei primi mesi del 2013 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 25 gennaio 2013.

In tale Piano sono esplicitate le principali attività ed i progetti che la SICOT si propone di sviluppare nel corso del 2013, al fine di assicurare un'adeguata assistenza al Dipartimento, con particolare riferimento al monitoraggio delle dinamiche strategiche e gestionali delle Società controllate dal Ministero, alle attività di valorizzazione dell'attivo e del patrimonio pubblico, ai sistemi di rilevazione delle partecipazioni.

- Il Piano Esecutivo Globale della SICOT è stato approvato dal Ministero dell'economia e delle finanze con lettera del 5 marzo 2013.
- A far data da gennaio 2013, al fine di reintegrare l'organico a quanto previsto dalla Convenzione stipulata con il Dipartimento del Tesoro, è stata assunta con contratto a tempo indeterminato una risorsa di elevato profilo professionale con competenze di carattere giuridico, già positivamente valutata nel corso della selezione del personale avviata nel 2012.

*

* *

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 2012

Signori Soci,

a conclusione della presente esposizione Vi invito ad approvare la “Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione” ed il “Bilancio al 31.12.2012” che chiude con l'utile netto di esercizio pari a 241.699,58 Euro.

Circa la destinazione di tale utile netto Il Consiglio di Amministrazione propone:

- l'attribuzione alla riserva legale del 5% di detto importo, cioè 12.084,98 Euro;
- l'attribuzione del residuo utile di 229.614,60 Euro alla Riserva disponibile.

*
* *
*

Si segnala infine che con l'odierna Assemblea vengono a scadere i mandati conferiti, in sede di Assemblea dei Soci del 25 giugno 2010, sia ai componenti del Consiglio di Amministrazione sia ai membri del Collegio Sindacale.

Pertanto Vi invito a procedere in merito alla nomina dell'Organo Amministrativo della Società e dei componenti del Collegio Sindacale ed a stabilirne i relativi compensi.

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

**Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio al 31 Dicembre 2012 ai
sensi degli artt. 2429, comma 2, e 2409 ter lett. c del Codice Civile**

Il bilancio, consegnatoci nel rispetto del termine di cui all'articolo 2429 del Codice Civile, si compone dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione. Ad avviso del Collegio, il documento rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale della Società ed il risultato economico dell'esercizio, nel rispetto del Decreto Legislativo 9 aprile 1991, n. 127, che recepisce le direttive comunitarie in materia di bilancio.

L'Organo Amministrativo ha ritenuto di avvalersi della facoltà di redigere il bilancio in forma abbreviata in armonia con le disposizioni previste dall'articolo 2435 bis Codice Civile.

Il Consiglio di Amministrazione, in ottemperanza alle disposizioni dell'art. 2428 del Codice Civile, ha fornito nella sua Relazione sulla Gestione informazioni sull'attività della Società nell'esercizio decorso e, con la Nota Integrativa, ha reso tutte le informazioni ed i dettagli richiesti dall'art. 2427 del Codice Civile per le singole voci del Bilancio.

Si rende noto, altresì, che in virtù dell'art. 20.3 dello Statuto sociale, approvato in sede di assemblea straordinaria del 18 Aprile 2012, Il Collegio Sindacale esercita, altresì, la revisione legale dei conti, anche alla luce delle innovazioni introdotte dal D.lsg 39/2010 che ha recepito i dettami della direttiva europea 2006/43/CE.

Il Collegio attesta, anche ai fini degli obblighi di cui agli art. 2403 e 2409 ter del Codice Civile, di aver nel corso dell'anno:

- vigilato sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo e dello statuto nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- acquisito dal Consiglio di Amministrazione, durante le riunioni svolte nell'anno 2012, informazioni sul generale andamento della gestione della Società e sulla sua prevedibile evoluzione;
- valutato, a seguito di richiesta ai sensi dell'art. 2403 del Codice Civile, positivamente la documentazione riguardante l'assetto organizzativo della Società e l'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile;
- preso atto che il Modello Organizzativo ex Dlgs 231/01 della SICOT è costantemente aggiornato ai sensi delle previsioni del Dlgs 231/01;
- effettuato periodiche verifiche sugli atti ed operazioni di maggior rilievo e proceduto al controllo con particolare riferimento alla tenuta della contabilità;
- provveduto alle previste verifiche, ai sensi degli artt. 2409 ter e 2403 del Codice Civile, ed accertato la corrispondenza del bilancio di esercizio alle scritture contabili nel rispetto delle norme che le disciplinano;
- constatato l'assenza di denunce ex art. 2408 del Codice Civile;
- tenuto costanti contatti con l'Organismo di Vigilanza della SICOT prendendo atto delle attività di controllo effettuate e della Relazione redatta da tale Organismo sulle attività svolte nel 2012;
- preso atto che la Società ha provveduto all'avvio delle procedure di selezione del personale per il reintegro dell'organico – decrementatosi a seguito della uscita verificatasi nel marzo 2012 – a quanto previsto dalla convenzione vigente.

Ciò premesso, il Collegio, esaminata l'intera documentazione contabile, espone in sintesi lo stato patrimoniale ed il conto economico che presentano i seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE (in Euro)

ATTIVO

	31.12.2012	31.12.2011
Immobilizzazioni	5.708,99	7.640,57
Attivo circolante	4.286.172,17	4.006.746,43
Ratei e risconti attivi	48.844,45	28.737,49
	4.340.725,61	4.043.124,49

L'aumento dell'attivo patrimoniale è stato essenzialmente determinato dall'incremento, nell'ambito dell'attivo circolante, delle disponibilità liquide (+ € 250.172,64) e dall'incremento del valore delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (+ € 49.164,45).

PASSIVO

	31.12.2012	31.12.2011
Totale patrimonio netto	3.528.014,52	3.286.314,94
TFR	435.903,26	388.777,88
Debiti	376.807,83	368.031,67
Ratei e risconti passivi	0,00	0,00
Totale passivo	4.340.725,61	4.043.124,49

L'incremento del passivo patrimoniale è stato quasi interamente determinato dall'utile di esercizio pari a € 241.699,58 e dall'aumento del TFR accantonato (+ € 47.125,38).

CONTI D'ORDINE (in Euro)

	31.12.2012	31.12.2011
Garanzie prestate da terzi nell'interesse SICOT	50.000,00	50.000,00

CONTO ECONOMICO (in Euro)

	2012	2011
Valore della produzione	2.031.952,77	2.073.576,27
Costi della produzione	(1.731.877,55)	(1.834.241,19)
Differenza tra valore e costi della produzione	300.075,22	239.335,08
Proventi ed oneri finanziari	62.040,91	42.228,85
Rettifiche di valore di attività finanziarie	49.164,45	(14.551,50)
Risultato ante imposte	411.280,58	267.012,43
Imposte sul reddito	(169.581,00)	(142.135,00)
Utile dell'esercizio	241.699,58	124.877,43

Per quanto riguarda i Ricavi si rileva che il 99,7% sono costituiti dalle risorse finanziarie riconosciute dal Ministero dell'Economia e delle Finanze necessarie alla SICOT per svolgere le attività previste dalla convenzione stipulata con il sopra citato Ministero, ed il restante 0,3% dei ricavi è costituito da altri ricavi e da sopravvenienze attive.

Per quanto riguarda i Costi si rileva che l' 81,6% sono costituiti dal costo del Personale dipendente ivi compresi gli oneri riflessi, il 6,0% dai costi degli Organi Sociali (Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale e Organismo di Vigilanza) ed il restante 12,4% dai costi per

acquisto di beni e servizi e per altri oneri connessi al funzionamento della Società.

Il Collegio in merito alla redazione del Bilancio d'esercizio attesta, altresì, quanto segue:

- sono stati osservati i principi prescritti dall'art. 2423-*bis* del Codice Civile;
- sono state correttamente applicate le disposizioni del Codice Civile compatibili con la rappresentazione veritiera e corretta, per cui non si è resa necessaria alcuna deroga ex art. 2423, comma 4, del Codice Civile, come asserito dagli Amministratori della Società;
- sono stati applicati i criteri di valutazione conformi a quelli prescritti dall'art. 2426 del Codice Civile e dettagliatamente descritti nella Nota Integrativa;
- i costi d'impianto sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale ed interamente ammortizzati;
- i ratei e i risconti sono iscritti sulla base della competenza temporale;
- gli ammortamenti sono stati calcolati secondo i criteri economico-tecnici illustrati nella Nota Integrativa, ad eccezione di quelli relativi ad immobilizzazioni materiali di valore unitario inferiore ad euro 516,46, che sono stati completamente spesi nell'esercizio di acquisizione.

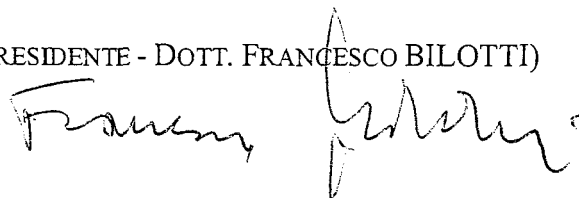
Il Collegio, in sede di chiusura, ha esaminato il Bilancio sottoposto dal Consiglio di Amministrazione ed ha constatato l'osservanza della normativa vigente concernente la regolare tenuta della contabilità.

Il Collegio, tenuto conto di quanto precede e sotto i profili di propria competenza, esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 Dicembre 2012 ed alla destinazione dell'utile netto di esercizio, così come indicato dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione sulla Gestione.

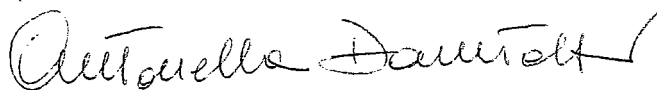
Roma, 27 marzo 2013

Il Collegio Sindacale

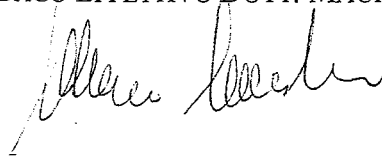
(PRESIDENTE - DOTT. FRANCESCO BILOTTI)



(SINDACO EFFETTIVO - DOTT.SSA ANTONELLA DAMIOTTI)



(SINDACO EFFETTIVO DOTT. MAURO SANDRONI)



PAGINA BIANCA

BILANCIO CONSUNTIVO

SICOT - Sistemi di Consulenza per il Tesoro S.r.l. unipersonale
Bilancio al 31 dicembre 2012 (in forma abbreviata ex art. 2435 bis c.c.)
Redatto in Euro

STATO PATRIMONIALE ATTIVO			
(in Euro)	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
A) Crediti verso soci per versamenti ancora Dovuti	0	0	0
B) Immobilizzazioni			
I) Immobilizzazioni immateriali			
Valori al lordo degli ammortamenti/svalutazioni	2.420	2.420	0
Ammortamento svalutazioni	(615)	(205)	(410)
Totale BI) Immobilizzazioni immateriali	1.805	2.215	(410)
II) Immobilizzazioni materiali			
Valori al lordo degli ammortamenti/svalutazioni	92.949	92.949	0
Ammortamenti e svalutazioni	(89.045)	(87.524)	(1.521)
Totale BII) Immobilizzazioni materiali	3.904	5.425	(1.521)
III) Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
Totale B) Immobilizzazioni	5.709	7.640	(1.931)
C) Attivo circolante			
I) Rimanenze	0	0	0
II) Crediti			
Verso altri:			
- esigibili entro l'esercizio successivo	689.957	709.869	(19.912)
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale crediti verso altri	689.957	709.869	(19.912)
Totale CII) Crediti	689.957	709.869	(19.912)
III) Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni	1.635.932	1.586.768	49.164
IV) Disponibilità liquide	1.960.283	1.710.110	250.173
Totale C) Attivo Circolante	4.286.172	4.006.747	279.425
D) Ratei e risconti	48.845	28.738	20.107
TOTALE ATTIVO	4.340.726	4.043.125	297.601