

Allegati

Inps rendiconti generali 2010

- **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 dell'ITALIA PREVIDENZA – Società italiana di servizi per la previdenza integrativa – S.I.S.P.I. S.p.A.**

PAGINA BIANCA

 Ria & Partners S.p.A.

ITALIA PREVIDENZA – Società Italiana di  
Servizi per la Previdenza Integrativa per Azioni

*Bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre  
2010 e Relazione della Società di revisione*

PAGINA BIANCA

**Ria & Partners S.p.A.**

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

**Ria & Partners S.p.A.**

Via Salaria, 222

00198 Roma

Italy

T +39 06 85 51 752

F +39 06 85 52 023

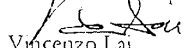
E [riarm@ria.it](mailto:riarm@ria.it)[www.ria.it](http://www.ria.it)

Ai Signori Azionisti  
della ITALIA PREVIDENZA – Società Italiana di Servizi  
per la Previdenza Integrativa per Azioni – a socio unico

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ITALIA PREVIDENZA – Società Italiana di Servizi per la previdenza Integrativa per Azioni – a socio unico (di seguito "S.I.S.P.I." S.p.A.) chiuso al 31 dicembre 2010. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della S.I.S.P.I. S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, la revisione contabile ex art. 2409 bis del Codice Civile è stata svolta da altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. 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 da noi emessa in data 31 marzo 2010.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della S.I.S.P.I. S.p.A. al 31 dicembre 2010 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.

Roma, 8 aprile 2011

Ria &amp; Partners S.p.A.

  
Vincenzo Lai  
Partner

Reg. Imp. 06553251007  
Rea 975137

## ITALIA PREVIDENZA - S.I.S.P.I. SPA con Socio Unico

Sede in Via Carlo Spinola 11 - 00154 Roma (RM) Capitale sociale Euro 500.000,00 i.v.

Bilancio al 31/12/2010

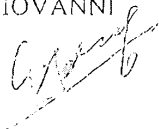
| Stato patrimoniale attivo                                                             | 31/12/2010       | 31/12/2009       |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b><br>(di cui già richiamati ) |                  |                  |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                                            |                  |                  |
| I. Immateriali                                                                        | 68.137           | 68.137           |
| - (Ammortamenti)                                                                      | 67.699           | 67.261           |
| - (Svalutazioni)                                                                      |                  |                  |
|                                                                                       | 438              | 876              |
| II. Materiali                                                                         | 42.404           | 32.359           |
| - (Ammortamenti)                                                                      | 20.001           | 13.665           |
| - (Svalutazioni)                                                                      |                  |                  |
|                                                                                       | 22.403           | 18.694           |
| III. Finanziarie                                                                      |                  |                  |
| - (Svalutazioni)                                                                      |                  |                  |
| <b>Totale Immobilizzazioni</b>                                                        | <b>22.841</b>    | <b>19.570</b>    |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                                           |                  |                  |
| I. Rimanenze                                                                          |                  |                  |
| II. Crediti                                                                           |                  |                  |
| - entro 12 mesi                                                                       | 386.644          | 275.674          |
| - oltre 12 mesi                                                                       |                  | 50               |
|                                                                                       | 386.644          | 275.724          |
| III. Attività finanziarie che non costituiscono<br>immobilizzazioni                   |                  |                  |
| IV. Disponibilità liquide                                                             | 1.022.927        | 1.055.753        |
| <b>Totale attivo circolante</b>                                                       | <b>1.409.571</b> | <b>1.331.477</b> |
| <b>D) Ratei e risconti</b>                                                            |                  | <b>4.533</b>     |
| <b>Totale attivo</b>                                                                  | <b>1.432.412</b> | <b>1.355.580</b> |

| Stato patrimoniale passivo                                | 31/12/2010       | 31/12/2009       |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A) Patrimonio netto</b>                                |                  |                  |
| I. Capitale                                               | 500.000          | 500.000          |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni                  |                  |                  |
| III. Riserva di rivalutazione                             |                  |                  |
| IV. Riserva legale                                        | 29.647           | 20.275           |
| V. Riserve statutarie                                     |                  |                  |
| VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio             |                  |                  |
| VII. Altre riserve                                        |                  |                  |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro            | (1)              | 2                |
|                                                           | (1)              | 2                |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo                     | 382.430          | 204.370          |
| IX. Utile d'esercizio                                     | 220.669          | 187.432          |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                            | <b>1.132.745</b> | <b>912.079</b>   |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                        |                  |                  |
| <b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b> | <b>71.354</b>    | <b>76.938</b>    |
| <b>D) Debiti</b>                                          |                  |                  |
| - entro 12 mesi                                           | 228.152          | 284.770          |
| - oltre 12 mesi                                           |                  |                  |
|                                                           | <b>228.152</b>   | <b>284.770</b>   |
| <b>E) Ratei e risconti</b>                                | <b>161</b>       | <b>81.793</b>    |
| <b>Totale passivo</b>                                     | <b>1.432.412</b> | <b>1.355.580</b> |

| Conto economico                                                                           | 31/12/2010       | 31/12/2009       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>                                                         |                  |                  |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                               | 1.360.540        | 1.201.641        |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti           |                  |                  |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione                                          |                  |                  |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                      |                  |                  |
| 5) Altri ricavi e proventi:                                                               |                  |                  |
| - vari                                                                                    | 2.443            | 241              |
|                                                                                           | 2.443            | 241              |
| <b>Totale valore della produzione</b>                                                     | <b>1.362.983</b> | <b>1.201.882</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>                                                          |                  |                  |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 2.550            | 3.445            |
| 7) Per servizi                                                                            | 499.415          | 361.603          |
| 8) Per godimento di beni di terzi                                                         | 48.864           | 49.298           |
| 9) Per il personale                                                                       |                  |                  |
| a) Salari e stipendi                                                                      | 316.588          | 343.389          |
| b) Oneri sociali                                                                          | 97.098           | 100.110          |
| c) Trattamento di fine rapporto                                                           | 24.715           | 26.031           |
| d) Trattamento di quiescenza e simili                                                     |                  |                  |
| e) Altri costi                                                                            |                  |                  |
|                                                                                           | 438.401          | 469.530          |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni                                                           |                  |                  |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                        | 438              | 438              |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                          | 6.336            | 4.821            |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni                                              |                  |                  |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide |                  |                  |
|                                                                                           | 6.774            | 5.259            |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          |                  |                  |
| 12) Accantonamento per rischi                                                             |                  |                  |
| 13) Altri accantonamenti                                                                  |                  |                  |
| 14) Oneri diversi di gestione                                                             | 1.781            | 2.403            |
| <b>Totale costi della produzione</b>                                                      | <b>997.785</b>   | <b>891.538</b>   |
| <b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>                                  | <b>365.198</b>   | <b>310.344</b>   |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>                                                     |                  |                  |
| 15) Proventi da partecipazioni:                                                           |                  |                  |
| 16) Altri proventi finanziari:                                                            |                  |                  |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni                                             |                  |                  |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni                                              |                  |                  |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante                                              | 1.708            | 1.077            |
| d) proventi diversi dai precedenti:                                                       |                  |                  |
| - altri                                                                                   | 2.659            |                  |
|                                                                                           | 4.367            | 1.077            |
|                                                                                           | 4.367            | 1.077            |

|                                                                                        |                |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 17) <i>Interessi e altri oneri finanziari</i>                                          |                |                |
| - altri                                                                                |                |                |
| 17-bis) <i>utili e perdite su cambi</i>                                                |                |                |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari</b>                                              | <b>4.367</b>   | <b>1.077</b>   |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>                                 |                |                |
| 18) <i>Rivalutazioni:</i>                                                              |                |                |
| a) di partecipazioni                                                                   |                |                |
| b) di immobilizzazioni finanziarie                                                     |                |                |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante                                           |                |                |
| 19) <i>Svalutazioni:</i>                                                               |                |                |
| a) di partecipazioni                                                                   |                |                |
| b) di immobilizzazioni finanziarie                                                     |                |                |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante                                           |                |                |
| <b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>                             |                |                |
| <b>E) Proventi e oneri straordinari</b>                                                |                |                |
| 20) <i>Proventi:</i>                                                                   |                |                |
| - plusvalenze da alienazioni                                                           |                |                |
| - varie                                                                                | 3.079          | 516            |
| - Differenza da arrotondamento all'unità di Euro                                       |                |                |
|                                                                                        | 3.079          | 516            |
| 21) <i>Oneri:</i>                                                                      |                |                |
| - minusvalenze da alienazioni                                                          |                |                |
| - varie                                                                                | 5.035          | 26             |
| - Differenza da arrotondamento all'unità di Euro                                       | 1              | 1              |
|                                                                                        | 5.036          | 27             |
| <b>Totale delle partite straordinarie</b>                                              | <b>(1.957)</b> | <b>489</b>     |
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>                                       | <b>367.608</b> | <b>311.910</b> |
| 22) <i>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>        |                |                |
| a) Imposte correnti                                                                    | 143.324        | 125.580        |
| b) Imposte differite                                                                   | 4.699          |                |
| c) Imposte anticipate                                                                  | (1.084)        | (1.102)        |
| d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale |                |                |
|                                                                                        | 146.939        | 124.478        |
| <b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>                                              | <b>220.569</b> | <b>187.432</b> |

Presidente del Consiglio di Amministrazione  
IALONGO GIOVANNI



Reg. Imp. 06553251007  
Rea 975137

## **ITALIA PREVIDENZA - S.I.S.P.I. SPA con Socio Unico**

Sede in Via Carlo Spinola 11 - 00154 Roma (RM) Capitale sociale Euro 500.000,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2010

### **Premessa**

Signori Azionisti, il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 220.669.

### **Attività svolte**

ITALIA PREVIDENZA – Società Italiana di servizi per la Previdenza Integrativa, è stata costituita nel 2001 da INPS ed IPOST con la finalità di fornire servizi amministrativo-contabili nell'area della previdenza in genere ed in particolare in quella della complementare ed integrativa.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Nel corso del 2010, la società ha rinnovato il contratto di servizio con la "Gestione Commissariale Fondo Buonuscita per i lavoratori di Poste Italiane S.p.A." che nell'ultimo trimestre è stato ampliato anche con le nuove attività relative al "Contenzioso" incrementandone ulteriormente il fatturato.

Nell'ambito della convenzione per la "gestione amministrativo contabile" di FONDINPS è stato dato un notevole impulso all'attività di riconciliazione per le denunce relative agli anni 2007, 2008 e 2009 intensificando i contatti con le aziende interessate.

Da ottobre è stata avviata la convenzione con la "Cassa Rischio Vita" per i lavoratori del settore "Agroalimentare" che prevede la fornitura di dei dati delle distinte nominative e dei versamenti eseguiti con F24 su appositi flussi informatici e la disponibilità di una banca dati contenente gli stessi dati.

Nel corso dell'anno sono stati intensificati i contatti con gli "Enti Bilaterali", Quas, Fondo Est, Ebipan, ecc. per avviare servizi di fornitura dei dati relative alle distinte di contribuzione e versamenti con F24.

Si rileva infine che nel corso dell'anno è stato attuato il processo di accorpamento dell'IPOST nell'INPS e di conseguenza la società è partecipata dal socio unico "INPS".

### **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**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2010 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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.

### **Deroghe** (Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

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

#### **Immobilizzazioni**

##### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono ammortizzati in un periodo di tre esercizi.

Le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

##### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei

costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- altri beni: 20%

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

#### **Crediti**

Sono esposti al valore nominale in quanto completamente esigibili.

#### **Debiti**

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

#### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

#### **Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

#### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

#### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

## ATTIVITÀ

## B) Immobilizzazioni

## I. Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento, sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

I diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno sono stati ammortizzati in un periodo di tre esercizi.

Le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

| Descrizione costi                              | Valore al<br>31/12/09 | Increment./ decem.<br>esercizio | Amm.to<br>esercizio | Valore al<br>31/12/10 |
|------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Impianto e ampliamento                         | -                     | -                               | -                   | -                     |
| Diritti brevetti ind. e utilizz. opere ingegno | -                     | -                               | -                   | -                     |
| Concessioni, licenze, marchi                   | 876                   | -                               | (438)               | 438                   |
| Altre                                          | -                     | -                               | -                   | -                     |
| <b>Totale</b>                                  | <b>876</b>            | <b>-</b>                        | <b>(438)</b>        | <b>438</b>            |

## II. Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene: "altri beni": 20%.

| Descrizione                     | Costo<br>storico | F.do amm.to<br>al 31/12/09 | Increment./ decem.<br>esercizio | Amm.to<br>esercizio | Saldo al<br>31/12/10 |
|---------------------------------|------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------|----------------------|
| Altri beni (macchine d'ufficio) | 32.359           | (13.665)                   | 10.045                          | (6.336)             | 22.403               |
| Arrotondamenti                  | -                | -                          | -                               | -                   | -                    |
| <b>Totale</b>                   | <b>32.359</b>    | <b>(13.665)</b>            | <b>10.045</b>                   | <b>(6.336)</b>      | <b>22.403</b>        |

## C) Attivo circolante

## II. Crediti

|                        |               |                     |              |            |         |
|------------------------|---------------|---------------------|--------------|------------|---------|
| Saldo al 31/12/2010    | 386.644       | Saldo al 31/12/2009 | 275.724      | Variazioni | 110.920 |
| Descrizione            | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi       | Oltre 5 anni | Totale     |         |
| Verso clienti          | 311.856       |                     |              | 311.856    |         |
| Verso controllanti     |               |                     |              |            |         |
| Per crediti tributari  | 73.630        |                     |              | 73.630     |         |
| Per imposte anticipate | 1.084         |                     |              | 1.084      |         |

|                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|
| Verso altri    | 74             | 74             |
| Arrotondamento |                |                |
|                | <b>386.644</b> | <b>386.644</b> |

I “crediti verso clienti” sono costituiti dalle fatture emesse alla “Gestione Commissariale Fondo Buonuscita Lavoratori Poste Italiane SpA” e non ancora incassate per Euro 12.840 e dalle seguenti fatture da emettere: “Fondo Pensione Complementare INPS – FONDINPS” per Euro 126.304, “Cassa Assicurativa Rischio Vita” per Euro 24.712 e “Gestione Commissariale Fondo Buonuscita Lavoratori Poste Italiane SpA” per Euro 148.000.

Le imposte anticipate per Euro 1.084 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

La voce “verso altri” è costituita dal credito da autoliquidazione INAIL.

Non esistono operazioni che prevedano l'obbligo di retrocessione a termine (articolo 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.).

Non esiste un fondo svalutazione crediti in quanto questi ultimi sono considerati completamente esigibili.

Non esistono crediti incassabili oltre i 12 mesi, né crediti vincolati.

La ripartizione dei crediti al 31/12/2010 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Crediti per Area Geografica | V / clienti    | V / Controllate | V / collegate | V / controllanti | V / altri | Totale         |
|-----------------------------|----------------|-----------------|---------------|------------------|-----------|----------------|
| Italia                      | 311.856        |                 |               |                  | 74        | 311.930        |
| Totale                      | <b>311.856</b> |                 |               |                  | <b>74</b> | <b>311.930</b> |

#### IV. Disponibilità liquide

|                                | Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|------------|
|                                | 1.022.927           | 1.055.753           | (32.826)   |
| Descrizione                    | 31/12/2010          | 31/12/2009          |            |
| Depositi bancari e postali     | 1.022.848           | 1.055.291           |            |
| Assegni                        |                     |                     |            |
| Denaro e altri valori in cassa | 79                  | 462                 |            |
| Arrotondamento                 |                     |                     |            |
|                                | <b>1.022.927</b>    | <b>1.055.753</b>    |            |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

#### D) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| -                   | 4.533               | (4.533)    |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di

pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

## PASSIVITÀ

### A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

|                                                | Saldo al 31/12/2010<br>1.132.745 | Saldo al 31/12/2009<br>912.079 | Variazioni<br>220.666 |
|------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Descrizione                                    | 31/12/2009                       | Incrementi                     | Decrementi            |
| Capitale                                       | 500.000                          |                                |                       |
| Riserva legale                                 | 20.275                           | 9.372                          |                       |
| Riserve statutarie                             |                                  |                                |                       |
| Altre riserve                                  |                                  |                                |                       |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | 2                                |                                | 3                     |
| Utili (perdite) portati a nuovo                | 204.370                          | 178.060                        |                       |
| Utile (perdita) dell'esercizio                 | 187.432                          | 220.669                        | 187.432               |
|                                                | <b>912.079</b>                   | <b>408.101</b>                 | <b>187.435</b>        |
|                                                |                                  |                                | <b>1.132.745</b>      |

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto.

|                                           | Capitale sociale | Riserva legale | Utili (perdite) a nuovo | Altre Riserve | Risultato d'esercizio | Totale    |
|-------------------------------------------|------------------|----------------|-------------------------|---------------|-----------------------|-----------|
| All'inizio dell'esercizio precedente      | 500.000          | 15.230         | 110.227                 | -             | 99.098                | 625.546   |
| Destinazione del risultato dell'esercizio |                  | 4.955          | 94.143                  |               | (99.098)              |           |
| Altre variazioni                          |                  |                |                         |               |                       |           |
| Risultato dell'esercizio precedente       |                  |                |                         | 2             | 187.432               |           |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente   | 500.000          | 20.275         | 204.370                 | 2             | 187.432               | 912.079   |
| Destinazione del risultato dell'esercizio |                  | 9.372          | 178.060                 |               | (187.432)             |           |
| Altre variazioni                          |                  |                |                         |               |                       |           |
| Risultato dell'esercizio corrente         |                  |                |                         | (3)           | 220.669               |           |
| Alla chiusura dell'esercizio corrente     | 500.000          | 29.647         | 382.430                 | (1)           | 220.669               | 1.132.745 |

Il capitale sociale è così composto (art. 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

| Azioni/Quote     | Numero    | Valore nominale in Euro |
|------------------|-----------|-------------------------|
| Azioni Ordinarie | 20        | 25.000                  |
| <b>Totale</b>    | <b>20</b> | <b>25.000</b>           |

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

| Natura / Descrizione               | Importo | Possibilità utilizzo (*) | Quota disponibile | Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite | Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni |
|------------------------------------|---------|--------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Capitale                           | 500.000 | B                        |                   |                                                        |                                                      |
| Riserva legale                     | 29.647  | B                        |                   |                                                        |                                                      |
| Altre riserve                      | (1)     | A, B, C                  |                   |                                                        |                                                      |
| Utili (perdite) portati a nuovo    | 382.430 | A, B, C                  | 382.430           |                                                        |                                                      |
| <b>Totale</b>                      |         |                          | <b>382.430</b>    |                                                        |                                                      |
| Quota non distribuibile            |         |                          |                   |                                                        |                                                      |
| <b>Residua quota distribuibile</b> |         |                          | <b>382.430</b>    |                                                        |                                                      |

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

## c) Utile per azione

L'utile d'esercizio che spetta al proprietario di ogni singola azione del capitale d'impresa è pari a Euro 11.033,45.

Il metodo di calcolo utilizzato è il seguente:  $(220.669 / 20 = 11.033,45)$ .

**C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

|                     |                     |            |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
| 71.354              | 76.938              | (5.584)    |

La variazione è così costituita.

| Variazioni                 | 31/12/2009 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2010 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| TFR, movimenti del periodo | 76.938     | 24.715     | 30.299     | 71.354     |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2010 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto dei pagamenti per liquidazioni relative a contratti di lavoro cessati e decrementi per imposta sostitutiva sul Tfr.

**D) Debiti**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

|                     |                     |            |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
| 228.152             | 284.770             | (56.618)   |

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Descrizione                         | Entro<br>12 mesi | Oltre<br>12 mesi | Oltre<br>5 anni | Totale         |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Debiti verso banche                 |                  |                  |                 |                |
| Acconti                             |                  |                  |                 |                |
| Debiti verso fornitori              | 159.967          |                  |                 | 159.967        |
| Debiti tributari                    | 39.037           |                  |                 | 39.037         |
| Debiti verso istituti di previdenza | 29.148           |                  |                 | 29.148         |
| Altri debiti                        |                  |                  |                 |                |
| Arrotondamento                      |                  |                  |                 |                |
|                                     | <b>228.152</b>   |                  |                 | <b>228.152</b> |

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES pari a Euro 11.182, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per Euro 86.220 e delle ritenute d'acconto subite pari a Euro 718. Inoltre, sono iscritti debiti per imposta

IRAP pari a Euro 4.919 al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per Euro 40.285.

Sono, infine, iscritti debiti per ritenute operate alla fonte per Euro 22.886 e debito per imposta sostitutiva TFR per Euro 50.

Le principali variazioni nella consistenza della voce "Debiti tributari" sono dovute principalmente ai maggiori acconti d'imposta versati nell'esercizio.

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2010 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Debiti per Area Geografica | V / fornitori  | V / Controllate | V / Collegate | V / Controllanti | V / Altri | Totale         |
|----------------------------|----------------|-----------------|---------------|------------------|-----------|----------------|
| Italia                     | 159.967        |                 |               |                  |           | 159.967        |
| Totale                     | <b>159.967</b> |                 |               |                  |           | <b>159.967</b> |

Nessun debito è assistito da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

#### E) Ratei e risconti

|                     |                     |            |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
| 161                 | 81.793              | (81.632)   |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

### CONTO ECONOMICO

#### A) Valore della produzione

|                                                |                     |            |            |
|------------------------------------------------|---------------------|------------|------------|
| Saldo al 31/12/2010                            | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |            |
| 1.362.983                                      | 1.201.882           | 161.101    |            |
| Descrizione                                    | 31/12/2010          | 31/12/2009 | Variazioni |
| Ricavi vendite e prestazioni                   | 1.360.540           | 1.201.641  | 158.899    |
| Variazioni rimanenze prodotti                  |                     |            |            |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione      |                     |            |            |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni |                     |            |            |
| Altri ricavi e proventi                        | 2.443               | 241        | 2.202      |
|                                                | 1.362.983           | 1.201.882  | 161.101    |

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono rappresentati dalle fatture emesse nei confronti della "Gestione Commissariale Fondo Buonsuscita Dipendenti Poste Italiane SpA" e dalle fatture da emettere, come dettagliate nel paragrafo di riferimento della presente nota integrativa.

#### Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

**Ricavi per area geografica**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

**B) Costi della produzione**

|                                                       | Saldo al 31/12/2010<br>997.785 | Saldo al 31/12/2009<br>891.538 | Variazioni<br>106.247 |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Descrizione                                           | 31/12/2010                     | 31/12/2009                     | Variazioni            |
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 2.550                          | 3.445                          | (895)                 |
| Per servizi                                           | 499.415                        | 361.603                        | 137.812               |
| Per godimento di beni di terzi                        | 48.864                         | 49.298                         | (434)                 |
| Per il personale                                      | 438.401                        | 469.530                        | (31.129)              |
| Ammortamenti e svalutazioni                           | 6.774                          | 5.259                          | 1.515                 |
| Oneri diversi di gestione                             | 1.781                          | 2.403                          | (622)                 |
|                                                       | <b>997.785</b>                 | <b>891.538</b>                 | <b>106.247</b>        |

La voce Costi per servizi è costituita principalmente dai compensi degli amministratori per Euro 112.053, dai costi per collaborazioni coordinate e continuative e lavoratori a progetto per Euro 171.489, dalle consulenze professionali per Euro 29.489, licenze d'uso annuali per euro 38.775 e dai compensi del collegio sindacale per Euro 35.444.

I costi per godimento di beni di terzi si riferiscono essenzialmente ai canoni di affitto della sede sociale.

Le spese per il personale sono suddivise in retribuzioni per Euro 316.588, oneri sociali per Euro 97.098 ed accantonamento TFR per Euro 24.715.

**C) Proventi e oneri finanziari**

|                                            | Saldo al 31/12/2010<br>4.367 | Saldo al 31/12/2009<br>1.077 | Variazioni<br>3.290 |
|--------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|
| Descrizione                                | 31/12/2010                   | 31/12/2009                   | Variazioni          |
| Da partecipazione                          |                              |                              |                     |
| Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni |                              |                              |                     |
| Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni  |                              |                              |                     |
| Da titoli iscritti nell'attivo circolante  | 1.708                        | 1.077                        | 631                 |
| Proventi diversi dai precedenti            | 2.659                        |                              | 2.659               |
| (Interessi e altri oneri finanziari)       |                              |                              |                     |
| Utili (perdite) su cambi                   |                              |                              |                     |
|                                            | <b>4.367</b>                 | <b>1.077</b>                 | <b>3.290</b>        |

**E) Proventi e oneri straordinari**

| Saldo al 31/12/2010<br>(1.957) | Saldo al 31/12/2009<br>489 | Variazioni<br>(2.446) |
|--------------------------------|----------------------------|-----------------------|
|--------------------------------|----------------------------|-----------------------|

| Descrizione                                | 31/12/2010     | 31/12/2009 | Variazioni     |
|--------------------------------------------|----------------|------------|----------------|
| Altri proventi straordinari                | 3.079          | 516        | 2.563          |
| (Altri oneri straordinari)                 | (5.035)        | (26)       | (5.009)        |
| Differenze da arrotondamento unità di Euro | (1)            | (1)        | -              |
|                                            | <b>(1.957)</b> | <b>489</b> | <b>(2.446)</b> |

Nella voce "Altri proventi straordinari" sono iscritte le sopravvenienze attive dovute al rimborso dei contributi Inps non dovuti, relativi al compenso 2009 di un consigliere.

Nella voce "Altri oneri straordinari" sono iscritte le sopravvenienze passive dovute al maggior debito relativo ai predetti compensi 2009 di un consigliere.

#### Imposte sul reddito d'esercizio

|                                       |                                |                                |                      |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|
|                                       | Saldo al 31/12/2010<br>146.939 | Saldo al 31/12/2009<br>124.478 | Variazioni<br>22.461 |
| <b>Imposte</b>                        | <b>Saldo al 31/12/2010</b>     | <b>Saldo al 31/12/2009</b>     | <b>Variazioni</b>    |
| <b>Imposte correnti:</b>              | 143.324                        | 125.580                        | 17.744               |
| IRES                                  | 98.120                         | 86.511                         | 11.609               |
| IRAP                                  | 45.204                         | 39.069                         | 6.135                |
| <b>Imposte differite (anticipate)</b> | 3.615                          | (1.102)                        | 4.717                |
| IRES                                  | 3.615                          | (1.102)                        | 4.717                |
| IRAP                                  |                                |                                |                      |
|                                       | <b>146.939</b>                 | <b>124.478</b>                 | <b>22.461</b>        |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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)

| Descrizione                                                         | Valore   | Imposte       |
|---------------------------------------------------------------------|----------|---------------|
| Risultato prima delle imposte                                       | 367.608  |               |
| Onere fiscale teorico (%)                                           | 27,5 %   | 101.092       |
| <b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>     |          |               |
| Compensi CdA 2010 non erogati nell'esercizio                        | -        |               |
| Compensi Co.co.co. (Coll.Sind) 2010 non erogati nell'esercizio      | 3.941    |               |
| <b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>    |          |               |
| Compensi CdA 2009 erogati nell'esercizio                            | (11.107) |               |
| Compensi Co.co.co. (Coll.Sind) 2009 erogati nell'esercizio          | (5.980)  |               |
| <b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi</b> |          |               |
| Servizi di telefonia parzialmente indeducibili                      | 1.572    |               |
| Sopravvenienze passive indeducibili                                 | 5.035    |               |
| Altri costi indeducibili                                            | 554      |               |
| deduzione forfettaria 10% Irap                                      | (4.823)  |               |
| Imponibile fiscale                                                  | 356.800  |               |
| <b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>                  |          | <b>98.120</b> |

#### Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione                                          | Valore  | Imposte |
|------------------------------------------------------|---------|---------|
| Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | 365.198 |         |
| <u>Costi non rilevanti ai fini IRAP</u>              |         |         |
| Costi per collaborazioni (compensi e contributi)     | 197.396 |         |

|                                                                   |               |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Costi per il personale dipendente (retrib./contrib./TFR)          | 438.254       |               |
| Costi per collaborazioni organi sociali                           | 80.123        |               |
| <u>Ricavi non rilevanti ai fini IRAP</u>                          |               |               |
| -                                                                 | 1.080.971     |               |
| <b>Onere fiscale teorico (%)</b>                                  | <b>4,97 %</b> | <b>53.724</b> |
| <b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:</b> |               |               |
| Compensi CdA 2009 erogati nell'esercizio                          | (11.107)      |               |
| <b>Deduzioni base imponibile Irap - ex art.11 D.Lgs.446/97:</b>   |               |               |
| Contributi Inail [co.1, lett.a) n.1]                              | (1.537)       |               |
| Deduz.forfettaria per assunzione dipendenti [co.1, lett.a) n.2]   | (67.735)      |               |
| Contributi previdenziali ed assistenziali [co.1, lett.a) n.4]     | (86.131)      |               |
| Spese per apprendisti, disabili ... [co.1, lett.a) n.5]           | (4.932)       |               |
| Imponibile Irap                                                   | 909.529       |               |
| <b>IRAP corrente per l'esercizio</b>                              |               | <b>45.204</b> |

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 14 C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

#### Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

#### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

|                                             | esercizio 31/12/2010                         |                        | esercizio 31/12/2009                         |                        |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------|------------------------|
|                                             | <b>Ammontare delle differenze temporanee</b> | <b>Effetto fiscale</b> | <b>Ammontare delle differenze temporanee</b> | <b>Effetto fiscale</b> |
| <b>imposte anticipate:</b>                  |                                              |                        |                                              |                        |
| Compensi CdA '09 pagati nel 2010            | 11.107                                       | 3.054                  |                                              |                        |
| Comp.Collaboraz.'09 pagati nel 2010         | 5.980                                        | 1.645                  |                                              |                        |
| Compensi CdA 2010 non erogati               | -                                            | -                      |                                              |                        |
| Comp.Collaboraz. 2010 non erogate           | (3.941)                                      | (1.084)                |                                              |                        |
| Compensi CdA '08 pagati nel '09             |                                              |                        | 3.771                                        | 1.037                  |
| Comp.Collaborazioni '08 pagati nel '09      |                                              |                        | 9.308                                        | 2.560                  |
| Compensi CdA '09 non erogati                |                                              |                        | (11.107)                                     | (3.054)                |
| Comp.Collaborazioni '09 non erogate         |                                              |                        | (5.980)                                      | (1.645)                |
| <b>Totale imposte anticipate</b>            |                                              | <b>3.615</b>           |                                              | <b>(1.102)</b>         |
| <b>Imposte differite (anticipate) nette</b> |                                              | <b>3.615</b>           |                                              | <b>(1.102)</b>         |

#### Abrogazione dell'interferenza fiscale

Non esistono interferenze fiscali da eliminare.

#### Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società non ha in essere alcun contratto di locazione finanziaria.