

## **NOTA INTEGRATIVA**

### **RISULTATO DELLA GESTIONE**

Il bilancio in esame si riferisce all'esercizio dal 01/01/2010 al 31/12/2010 ed evidenzia la perdita di € 31.113.= dopo gli accantonamenti per fronteggiare il carico delle imposte di competenza pari ad € 43.482.=, delle quote di ammortamento dei beni immateriali pari ad € 13.651.= e dei beni materiali pari ad € 62.209.=. Il cash-flow generatosi nell'esercizio è pari ad € 93 mila.

### **ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE, DEI RISULTATI E PROSPETTIVE FUTURE**

#### **Analisi della gestione**

La società si caratterizza ormai da anni per la sua politica della qualità che viene continuamente mantenuta, adeguata alle aspettative interne ed esterne, grazie anche alla definizione di parametri di monitoraggio dei processi interni, all'attivazione di meccanismi atti al continuo miglioramento delle attività e volti alla riduzione dei costi ed alla ottimizzazione delle risorse, all'esecuzione di un monitoraggio del grado di soddisfazione della clientela per il servizio fornito ed inoltre all'innovazione nei servizi offerti e dei processi di erogazione degli stessi.

Politica che vede il costante monitoraggio e la schematizzazione dei processi operativi interni proseguire nel mantenimento dello standard qualitativo, caratterizzante l'attività svolta, con l'obiettivo primario d'identificare e soddisfare costantemente le esigenze della clientela esterna e del personale interno.

L'organizzazione ben definita e nota a tutto il personale è lo strumento primario per poter ridurre i costi ed ottimizzare le risorse impiegate.

La verifica periodica dei processi organizzativi in essere, affiancata al monitoraggio del grado di soddisfazione della clientela, permette d'intervenire per garantire la competenza dei servizi offerti, nel rispetto dei principi economici e di legge, consentendo interventi mirati e volti al perfezionamento dei processi in corso.

Le modalità attraverso cui viene esplicito l'indirizzo generale trovano riscontro nella costante analisi dei risultati tramite i momenti di riesame, nella continua ricerca volta ad anticipare le problematiche economiche dei mercati di riferimento in funzione della continuità aziendale e dell'innovazione, nella continua formazione del personale sia di carattere tecnico che culturale, nel continuo adeguamento delle risorse materiali e umane, sulla scorta delle esigenze manifestate dai Clienti, nel controllo di gestione e nel rispetto dei tempi concordati con i Clienti per l'erogazione dei servizi.

A conferma di quanto detto l'azienda ha mantenuto la certificazione, relativa all'adeguatezza dei processi produttivi Uni En Iso 9001-2008, superando positivamente, per l'undicesimo anno dalla data di prima certificazione, la verifica ispettiva relativa tenutasi nel mese di novembre.

In particolare evidenziando lo spiccato orientamento all'efficienza ed all'efficacia dei processi in essere.

Nell'anno in esame è stato rinnovato sia l'accordo con la società di gestione informatica che quello per la quotidiana presenza di un tecnico professionale in sede.

E' sottoposto a verifica annuale e con risultati positivi, il piano di continuità operativa. Il DPS è aggiornato ed emesso in data 31/03/2010. Sono stati istituiti nell'esercizio incontri a carattere bimestrale tra i tecnici ed i responsabili di funzione, atti a monitorare, intervenire, programmare la gestione dell'EDP in essere.

L'attività di antiriciclaggio, prevista per legge in relazione all'attività svolta, è organizzata e svolta puntualmente sia per tramite della raccolta delle dovute informazioni anagrafiche, che per l'utilizzo dei programmi software di

supporto.

In materia di sicurezza di prevenzione e protezione riferibili al D.lgs. 81/2008, risultano regolarmente svolte le riunioni ed in sede è presente il documento di valutazione dei rischi. Nei termini di legge si è proceduto ad avviare l'attività di valutazione dello stress da lavoro correlato per la conseguente redazione del documento.

Nell'esercizio è proseguita la fase di riorganizzazione degli archivi cartacei mediante l'utilizzo di spazi esterni adeguatamente verificati. Continua lo studio per l'acquisizione di funzionalità connesse all'archiviazione ottica e tutte le sue derivazioni per la quale si prevede un'accelerazione nell'esercizio in corso.

L'azienda ha voluto anche quest'anno presenziare alla consueta edizione del Concerto di Natale, tenutasi presso il Centro Culturale Francese Artistico Rosetum di Milano, riscontrando l'importante carattere sociale che la stessa sta sempre più rivestendo.

### **Analisi economica**

Il risultato dell'esercizio prima delle imposte, più € 20mila rispetto all'esercizio scorso, è influenzato positivamente dal consistente aumento di fatturato, conseguente l'acquisizione del ramo d'azienda effettuata alla fine dell'esercizio scorso, e dallo sviluppo del settore telematico che vede l'azienda svolgere questo servizio per importanti Clienti, con evidente soddisfazione, come conseguenza positiva del decennale investimento operato in questo settore.

I ricavi della gestione caratteristica hanno avuto un incremento totale del 24,42% rispetto all'esercizio precedente (€ più 190 mila).

A questa crescita di fatturato hanno fatto da contraltare gli incrementi degli oneri sostenuti per i servizi pari al 16,97%, principalmente dovuti alla fase di transizione della nuova clientela acquisita; oneri che non si ripresenteranno nell'esercizio 2011.

In leggero aumento anche gli oneri del personale, in funzione del continuo investimento in risorse umane. Ad oggi risultano in carico quattordici dipendenti.

E' evidente comunque come l'attività, anche in questo esercizio, abbia risentito della generalizzata crisi economica.

A seguito di quanto sopra esposto il Mol si attesta con moderata soddisfazione ad € 163mila con un considerevole aumento rispetto all'esercizio precedente (più € 56 mila) ed anche il risultato operativo è notevolmente incrementato rispetto al precedente esercizio (più € 44 mila).

Si mantiene stabile l'incidenza degli oneri finanziari sul fatturato attestandosi a circa il 3,93%.

Ininfluenti le voci riguardanti proventi e oneri straordinari.

Nell'esercizio in esame abbiamo proseguito nella svalutazione, mediante l'iscrizione al relativo fondo, della partecipazione nella società controllata Primeced Srl per € 22mila circa, come richiesto dall'art. 2426 del C.C. comma 1, n. 3 avendone accertata la minor produttività.

### **Analisi Patrimoniale**

La congruità del livello di patrimonializzazione risulta ben oltre la soglia minima ritenuta necessaria (20%) attestandosi a ca. il 45% e la copertura lorda delle immobilizzazioni (c.d. margine di struttura), se pur in discesa, è positiva per € 27 mila. L'attivo fisso netto immobilizzato è coperto da mezzi propri per € 929 mila, da mezzi di terzi per € 166 mila e verso il sistema bancario per € 444 mila.

Si riportano alcuni indici utili ad evidenziare gli assetamenti aziendali sotto il profilo patrimoniale:

- il quoziente di tesoreria (rapporto tra capitale circolante e passività a breve) si contrae attestandosi a 1,0 (1,2 – 2009);

- il grado di autonomia finanziaria (rapporto tra patrimonio netto e totale passività) è stabile a 0,5;
- il grado di indebitamento corrente (rapporto tra passività a breve e totale passività) è leggermente cresciuto a 0,3 (0,2 – 2009).

#### **Analisi finanziaria**

Come anticipato il cash-flow generatosi nell'esercizio è pari ad € 93 mila, mentre la posizione finanziaria netta a fine esercizio risulta negativa per € 300 mila.

La liquidità complessiva generata dalla gestione è pari ad € 57 mila. L'attività d'investimento e d'impiego si è incentrata in leggerissima parte sull'acquisizione d'immobilizzazioni e sulla destinazione a breve delle rate di mutui, finanziamenti ed altro per € 117 mila.

L'esercizio in corso vedrà l'estinzione, come da piano finanziario programmato, del finanziamento agevolato, pari ad € 300mila, stipulato nell'ottobre 2006 per l'acquisto dell'immobile sociale.

#### **Rapporti con imprese controllanti, controllate, collegate**

A & As' A Spa detiene quote di partecipazione nelle società "Primeced Srl", della quale è socio unico, nella società "Imm.re Vega Srl", con il 10% e nella "Work Srl", con il 40%.

Primeced Srl ha visto contrarre i risultati economici ed è presumibile un ridimensionamento dell'attività nel corso dell'esercizio 2011.

Work Srl nasce a fine anno attraverso la collaborazione tra l'azienda e un consulente del lavoro di spiccata professionalità, con l'intenzione di sviluppare una sinergia importante nel settore delle paghe, atta a canalizzare la Clientela con la conseguente ottimizzazione dei costi di gestione, anche a favore della Clientela stessa.

Per la Imm.re Vega Srl permane l'ipotesi di dismissione e/o liquidazione.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione**

L'esercizio in corso vede proseguire la risolutezza della direzione sia nella programmazione delle attività esistenti che nella ricerca di nuovi servizi a valore aggiunto superiore quali: la formulazione di piani di gestione aziendale, la formazione di budget e reportistica di carattere economico e finanziario, l'apertura dello sportello unico con conseguente valorizzazioni delle pratiche telematiche.

Tutto ciò sempre coinvolgendo le risorse nella crescita e sviluppandone le competenze con incontri sia di carattere strettamente tecnico - operativo che socio-culturale.

Procedono anche in questo senso le iniziative per dare vita a possibili collaborazioni e sottoscrizioni di accordi professionali.

### **PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO E CRITERI DI VALUTAZIONE**

Il presente bilancio è conforme al dettato degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile. Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2010, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante (ai sensi dell'art. 2423, comma 1, Codice Civile), corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute, è redatto nel rispetto del principio della chiarezza, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Le norme di legge applicate nella redazione del bilancio medesimo sono state interpretate ed integrate dai principi contabili nazionali, emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organismo Italiano di Contabilità.

La valuta utilizzata nella formazione del presente bilancio è l'€uro.

Il bilancio d'esercizio è redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis, C.C..

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i principi generali ed i criteri di valutazione di seguito illustrati.

### **PRINCIPI GENERALI**

- La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo;
- nel bilancio sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- non si è resa necessaria l'adozione di alcune delle deroghe legittimate dal comma 4 dell'art. 2423 Codice Civile;
- i criteri di valutazione sono conformi a quelli adottati nel precedente esercizio;
- nel bilancio sono stati indicati gli importi delle corrispondenti voci dell'esercizio precedente.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO**

I criteri di valutazione conformi alle disposizioni dell'art. 2426 Cod. Civ. osservati nella redazione del bilancio, sono i seguenti:

### **A T T I V O**

#### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

La loro iscrizione risiede nel fatto che detti costi possano erogare benefici futuri la cui utilità economica si protrarrà nel tempo. Sono iscritte al costo sostenuto per l'acquisizione, comprensivo degli oneri accessori e dei costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile. Sono ammortizzate sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

La durata ipotizzata per il processo di ammortamento, distinta per singola categoria, risulta la seguente:

- spese di modifiche societarie                      cinque anni;
- altri oneri pluriennali                                      cinque anni.

In presenza di perdite durevoli di valore, si procede alla svalutazione della immobilizzazione immateriale che la subisce. L'eventuale successivo ripristino di valore, dovuto al venir meno delle cause che generarono la perdita, sarà effettuato solo per i beni immateriali.

La loro iscrizione, nonché la stima temporale di utilizzo, è subordinata, ove richiesto, al consenso del Collegio Sindacale.

In presenza di oneri pluriennali non interamente ammortizzati, la società procede alla distribuzione di utili solo

se le riserve sono sufficienti a coprire il valore residuo da ammortizzare di detti oneri pluriennali.

Per il dettaglio sulla disponibilità e distribuibilità delle poste ideali del Patrimonio Netto si rinvia al prospetto "PATRIMONIO NETTO: ORIGINE, DISPONIBILITA', DISTRIBUIBILITA' E UTILIZZAZIONI ESERCIZI PRECEDENTI".

#### **\*Avviamento**

L'avviamento acquisito a seguito di acquisto a titolo oneroso del ramo d'azienda della società Caed Sas, effettuato nell'esercizio scorso, è stato iscritto nell'attivo nei limiti del costo sostenuto.

In deroga a quanto stabilito dall'art. 2426, comma 6, C.C. per l'avviamento è stato impostato l'ammortamento superiore alle disposizioni civilistiche sulla scorta della vita utile, dell'utilizzazione del pubblico esercizio e del valore sostenuto per l'acquisto del ramo d'azienda. L'ammortamento dell'avviamento è effettuato quindi in un periodo di dieci anni, in quanto si ritiene che in tale arco temporale possa essere assorbito con gli utili futuri.

Tale periodo non supera comunque la durata stimata di utilizzazione dell'avviamento stesso.

### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto inclusi gli oneri accessori e i costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Si precisa che nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti fra le immobilizzazioni materiali nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di coefficienti economico-tecnici determinati in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

La durata ipotizzata per il processo di ammortamento, distinta per singola categoria, risulta la seguente:

Immobile sociale :	trentatre anni;
Impianti e macchinari:	sei anni;
Mobili e arredi:	otto anni;
Macchine ufficio elettroniche:	cinque anni.

Nel caso in cui, per alcuni beni, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, detti beni vengono corrispondentemente svalutati; se in esercizi successivi verranno meno i presupposti della svalutazione stessa, sarà ripristinato il valore originario.

Le svalutazioni dei cespiti, con le relative motivazioni ed i relativi importi, sono indicati analiticamente in apposita tabella nella sezione "riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali ed immateriali".

I costi di manutenzione e riparazione aventi efficacia conservativa influenzano integralmente il c/economico dell'esercizio in cui sono sostenuti. Le spese di manutenzione e riparazione aventi carattere incrementativo sono capitalizzate in quanto aumentano il valore dei cespiti ai quali si riferiscono.

### **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

#### **\*Partecipazioni**

Tutte le partecipazioni immobilizzate della società sono valutate con il criterio del costo, sulla base del costo di acquisto o di sottoscrizione, eventualmente maggiorato delle rivalutazioni operate in base a specifiche disposizioni di legge.

Nel costo di acquisto o di sottoscrizione sono computati anche i costi accessori, i versamenti in conto capitale e

le successive sottoscrizioni di aumento di capitale sociale delle imprese partecipate. Il costo viene ridotto in caso di perdite durevoli di valore; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione effettuata.

**\*Crediti**

I crediti immobilizzati sono valutati al valore nominale in quanto rappresentativo del presumibile valore di realizzo e si riferiscono a depositi cauzionali.

**ATTIVO CIRCOLANTE**

**\*Crediti**

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzazione tenendo conto delle perdite stimate a seguito dell'analisi delle singole posizioni creditorie e dell'evoluzione storica delle perdite sui crediti.

**\*Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al valore nominale.

**\*Ratei e risconti attivi**

In osservanza al principio della competenza temporale ed economica, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi:

- nella voce Risconti è stata iscritta solo la parte di pertinenza degli esercizi futuri delle spese comuni a due o più esercizi.

**P A S S I V O**

**\*Fondi per rischi e oneri**

Trovano posto gli accantonamenti effettuati negli anni per le indennità che l'impresa si impegna a corrispondere al consigliere delegato alla scadenza del mandato. Il fondo risulta corrispondente alle reali indennità maturate globalmente, comprensivo delle quote pregresse e di quanto maturato nell'esercizio in esame.

**\*Trattamento di fine rapporto**

Nella voce Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stato indicato l'importo calcolato a norma dell'art. 2120 Cod. Civ.; il fondo risulta corrispondente alle reali indennità maturate globalmente, comprensivo delle quote pregresse a favore del personale dipendente in forza a fine esercizio.

**\*Debiti**

I debiti sono iscritti al loro valore nominale, rappresentativo del presumibile valore di estinzione.

**\*Ratei e risconti passivi**

In osservanza al principio della competenza temporale ed economica, applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi:

- nella voce Ratei è iscritta solo la parte di pertinenza dell'esercizio di quelle spese che sono comuni a due o più esercizi.

**ALTRI CRITERI DI VALUTAZIONE**

**\* Riconoscimento ricavi**

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

I ricavi per vendite di prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà che normalmente

si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

**\*Dividendi**

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati.

**\*Imposte sul reddito dell'esercizio**

Le imposte sono determinate sulla base di una realistica stima degli imponibili e dei conseguenti oneri tributari di competenza dell'esercizio in applicazione della normativa vigente. Lo stanziamento per le imposte dirette correnti è esposto nello Stato Patrimoniale al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e di eventuali crediti d'imposta. La rilevazione della fiscalità differita riflette le differenze temporanee esistenti tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito alla stessa ai fini fiscali, valorizzata in base alle aliquote fiscali ragionevolmente stimate per i prossimi periodi d'imposta.

**\*Valuta estera**

Non esistono in bilancio né debiti né crediti espressi originariamente in valuta estera.

**\*Qualificazione poste ai fini IRAP**

In ordine all'applicazione dei corretti principi contabili si precisa che i componenti di reddito di tipo straordinario sono iscritti nella macroclasse E del conto economico.

**INFORMATIVA SULL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO**

La società non è soggetta ad alcuna azione di direzione o coordinamento da parte di soggetti diversi.

**RIDUZIONI DI VALORE APPLICATE ALLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED  
IMMATERIALI**

**Art. 2427, n. 3-bis Codice Civile**

Nessuna delle immobilizzazioni immateriali e materiali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse ha subito perdite durevoli di valore. Infatti è ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato Patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono.

**VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE ALTRE VOCI DI BILANCIO**

**Art. 2427, nn. 4, 7-bis Codice Civile**

**STATO PATRIMONIALE**

Le variazioni a saldo delle voci iscritte nei prospetti contabili di bilancio risultano facilmente ricavabili dal confronto dei due esercizi e di fatto esplicitate nello schema di bilancio analitico allegato alla presente nota.

Le variazioni maggiormente significative sono le seguenti:

**Variazione delle immobilizzazioni**

<b>Voci</b>	<b>Valore Iniziale</b>	<b>Variazione</b>	<b>Ammortamenti</b>	<b>Valore Finale</b>
Immobilizzazioni immateriali	104.719	2.335	13.651	93.403
Immobilizzazioni materiali	1.429.654	1.230	62.209	1.368.675

**Variazione dell'attivo circolante**

Voci	Valore iniziale	Valore finale	Variazione
Rimanenze	0	0	0
Crediti	464.981	565.483	100.502
Attività finanz. no immob.	0	0	0
Disponibilità liquide	5.054	7.706	2.652
Ratei e risconti	9.168	3.395	(5.773)

**Variazioni debiti**

Voci	Valore iniziale	Valore finale	Variazione
Debiti	966.552	988.524	21.972
Ratei e risconti	33.378	33.393	15

**ATTIVO****\*Costi d'impianto e ampliamento**

I costi d'impianto e ampliamento presentano un incremento di 1.520 al netto degli ammortamenti

**\*Concessioni, licenze e marchi**

Le concessioni, licenze e marchi presentano un decremento di 1.600 passando da 3.594 (31/12/2009) a 1.994 (31/12/2010).

**\*Avviamento**

L'avviamento presenta un decremento di 11.236 passando da 101.125 (31/12/2009) a 89.889 (31/12/2010).

**\*Terreni e fabbricati**

I terreni e fabbricati presentano un decremento di 44.965 passando da 1.383.267 (31/12/2009) a 1.338.302 (31/12/2010).

**\*Impianti e macchinari**

Gli impianti e macchinari presentano un decremento di 6.295 passando da 18.627 (31/12/2009) a 12.332 (31/12/2010).

**\*Altre immobilizzazioni materiali**

Le altre immobilizzazioni materiali presentano un decremento di 9.718 passando da 27.760 (31/12/2009) a 18.042 (31/12/2010).

**\*Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie presentano un decremento di 20.458 passando da 97.817 (31/12/2009) a 77.359 (31/12/2010).

**\*Partecipazioni**

Le partecipazioni presentano un decremento di 20.200 passando da 96.650 (31/12/2009) a 76.450 (31/12/2010).

**\*Attivo circolante**

Il totale Attivo circolante presenta un incremento di 103.154 passando da 470.035 (31/12/2009) a 573.189 (31/12/2010).

**\*Crediti attivo circolante entro l'esercizio**

L'importo totale dei crediti esigibili entro l'esercizio presenta un incremento di 100.502 passando da 464.981 (31/12/2009) a 565.483 (31/12/2010).

**\*Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide presentano un incremento di 2.652 passando da 5.054 (31/12/2009) a 7.706 (31/12/2010).

**\*Ratei e risconti attivi**

I risconti attivi presentano un decremento di 5.773 passando da 9.168 (31/12/2009) a 3.395 (31/12/2010)

**P A S S I V O****\*Patrimonio netto**

Il patrimonio netto presenta un decremento di 31.113 passando da 987.700 (31/12/2009) a 956.587 (31/12/2010).

Si rinvia agli appositi prospetti presentati nelle pagine seguenti per i dettagli sulla composizione del Patrimonio Netto, i movimenti delle poste ideali, la loro disponibilità, ecc..

**\*Fondi per rischi ed oneri**

Il totale fondi per rischi ed oneri presenta un incremento di 4.305 passando da 35.587 (31/12/2009) a 39.892 (31/12/2010).

**\*Trattamento fine rapporto**

Il trattamento di fine rapporto presenta un incremento di 9.449 passando da 88.176 (31/12/2009) a 97.625 (31/12/2010).

**\*Debiti**

Si riporta di seguito il dettaglio delle singole voci componenti i debiti con la rilevazione degli aumenti e delle diminuzioni di valore rispetto al precedente esercizio:

Cod. voce	Descrizione	Valore iniziale	Valore finale	Variazione
<b>D.4</b>	<b>Debiti v/banche</b>			
D.4.a	entro l'esercizio	242.262	307.869	65.607
D.4.b	oltre l'esercizio	532.903	443.622	(89.281)
<b>D.7</b>	<b>Debiti v/fornitori</b>			
D.7.a	entro l'esercizio	65.499	83.989	18.490
<b>D.12</b>	<b>Debiti tributari</b>			
D.12.a	entro l'esercizio	24.411	69.523	45.112
<b>D.13</b>	<b>Debiti v/ist.previdenziali</b>			
D.13.a	entro l'esercizio	17.327	20.371	3.044
<b>D.14</b>	<b>Altri debiti</b>			
D.14.a	entro l'esercizio	28.150	35.150	7.000
D.14.b	oltre l'esercizio	56.000	28.000	(28.000)

**\*Debiti entro l'esercizio**

I debiti entro l'esercizio presentano un incremento di 139.253 passando da 377.649 (31/12/2009) a 516.902

(31/12/2010).

**\*Debiti oltre l'esercizio**

I debiti oltre l'esercizio presentano un decremento di 117.281 passando da 588.903 ( 31/12/2009) a 471.622 (31/12/2010).

**\*Ratei e risconti passivi**

I ratei passivi presentano un incremento di 15 passando da 33.378 ( 31/12/2009) a 33.393 ( 31/12/2010).

Per i dettagli sulla ripartizione dei debiti per area geografica si rinvia alla sezione "Ammontare crediti e debiti di durata superiore a cinque anni".

**L'ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI POSSEDUTE**

**Art. 2427, n. 5 Codice Civile**

La situazione alla data dell'ultimo bilancio approvato delle società partecipate al 31.12.2009 e le eventuali variazioni intervenute in ordine alle partecipazioni possedute in imprese controllate e collegate e al relativo valore di iscrizione sono desumibili dalla seguente tabella:

Denominazione	Sede Legale	Capitale Sociale	Patrimonio netto	utile (perdita) ultimo esercizio	numero quote	Quota % posseduta es.prec.te	Valore a bilancio es. prec.te	Quota % posseduta es. corrente	Valore a bilancio es. corrente
<b>imprese controllate</b>									
Prime.Ced srl	Milano	10	16	(1)	-	100,00	95	100,00	74
<b>imprese collegate</b>									
Vega imm.re srl	Milano	10	1	(15)	-	10,00	1	10,00	1

\* i valori riportati sono espressi in migliaia di Euro.

Si precisa che in data 03 dicembre 2010, presso lo studio del Notaio Alberto Guidi in Milano, la Triple A ha partecipato alla costituzione della società "Work Srl" con capitale sociale pari ad € 10mila ed avente per oggetto l'elaborazione di cedolini paghe, con una quota pari al 40%.

**DISTINTAMENTE, PER CIASCUNA VOCE, L'AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI**

**Art. 2427, n. 6 Codice Civile**

Con riferimento all'operazione di acquisizione dell'immobile sociale, i debiti iscritti a bilancio di durata superiore a cinque anni sono pari ad € 290.051.=, conseguenti alla stipula del mutuo ipotecario, avvenuta in data 03 ottobre 2006 della durata di quindici anni, con Banca Popolare dell'Emilia Romagna.

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Patrimonio Netto: prospetto delle variazioni intervenute nell'esercizio

Patrimonio netto	Consistenza iniziale	Pagamento dividendi	Altri movimenti	Utile/perdita d'esercizio	Consistenza finale
-Capitale Sociale	650.000	0	0	0	650.000
-Ris.sovrap.azioni	0	0	0	0	0
-Ris.da rivalutaz.	331.214	0	(33.132)	0	298.082
-Riserva legale	36.118	0	0	0	36.118
-Ris. statutarie	0	0	0	0	0
-Ris.azioni proprie	0	0	0	0	0
-Altre riserve	3.500	0	0	0	3.500
-Ut/perd. a nuovo	0	0	0	0	0
-Ut/perd. d'eser.	(33.132)	0	33.132	(31.113)	(31.113)
<b>-Tot.Patrim.Netto</b>	<b>987.700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(31.113)</b>	<b>956.587</b>

Patrimonio Netto: dettaglio origine, disponibilità e distribuibilità

Patrimonio Netto	Importo	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile
Capitale	650.000		
<i>Riserve di capitale</i>			
Ris. di rivalutazione	298.082	A – B	298.082
<i>Riserve di utili</i>			
Riserva legale	36.118	A – B – C	36.118
Altre riserve	3.500	A – B	3.500
<b>Totale</b>			<b>337.700</b>
Quota non distribuibile			337.700
Residua quota distribuibile			0

(\*) Possibilità di utilizzazione: inserire A per aumento di capitale, B per copertura perdite, C per distribuzione ai soci.

Patrimonio Netto: riepilogo utilizzi degli ultimi tre esercizi

Patrimonio Netto	Es. precedente (2)		Es. precedente (1)		Es. corrente	
	cop. perdita	altre ragioni	cop. perdita	altre ragioni	cop. perdita	altre ragioni
Capitale	0	0	0	0	0	0
<i>Riserve di capitale</i>						
Riserva di rivalutazione	0	0	41.989	0	33.132	0
<i>Riserve di utili</i>						
Utili (perdite) a nuovo	0	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41.989</b>	<b>0</b>	<b>33.132</b>	<b>0</b>

Al solo fine di consentire la quadratura del Conto Economico, è stata inserita nell'ambito della gestione straordinaria, una differenza negativa da arrotondamento pari a euro 1.

#### PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEI FONDI

<b>*Fondo trattamento di quiescenza</b>	
Esistenza iniziale	35.587
Accantonamento dell'esercizio	4.305
Utilizzi dell'esercizio	0
<b>Esistenza a fine esercizio</b>	<b>39.892</b>

#### PROSPETTO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

<b>*Trattamento fine rapporto</b>	
Esistenza iniziale	88.176
Accantonamento dell'esercizio	24.682
Utilizzi dell'esercizio	(15.233)
<b>Esistenza a fine esercizio</b>	<b>97.625</b>

#### VARIAZIONE NELL'ANDAMENTO DEI CAMBI VALUTARI

**Art. 2427, n. 6-bis Codice Civile**

In relazione all'andamento dei cambi fra la data di chiusura dell'esercizio e la data di formazione del bilancio, non si segnalano operazioni effettuate in valuta estera.

#### PROVENTI DA PARTECIPAZIONE DIVERSI DAI DIVIDENDI

**Art. 2427, n. 11 Codice Civile**

In bilancio non si registrano proventi da partecipazione diversi dai dividendi.

#### DIFFERENZE TEMPORANEE E RILEVAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE ED ANTICIPATE

**Art. 2427, n. 14 Codice Civile**

Nella redazione del presente bilancio, con riferimento alle differenze temporanee, che consistono nella differenza tra le valutazioni civilistiche e fiscali sorte nell'esercizio e che sono destinate ad annullarsi negli esercizi successivi, non si sono evidenziate imposte differite e anticipate.

#### AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI, TITOLI O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETA'

**Art. 2427, n. 18 Codice Civile**

Non sono presenti.

**ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'****Art. 2427, n. 19 Codice Civile**

La società non ha emesso alcuni degli strumenti finanziari di cui all'art. 2346, comma 6, Codice Civile e all'art. 2349, comma 2, Codice Civile.

**FINANZIAMENTI DEI SOCI****Art. 2427, n. 19-bis Codice Civile**

La società non ha raccolto alcun tipo di finanziamento presso i propri soci.

**PATRIMONI DESTINATI A UNO SPECIFICO AFFARE****Art. 2427, n. 20 Codice Civile**

La società non si è avvalsa della facoltà di costituire patrimoni dedicati ad uno specifico affare ex art. 2447-bis e successivi Codice Civile.

**FINANZIAMENTI DESTINATI A UNO SPECIFICO AFFARE****Art. 2427, n. 21 Codice Civile**

La società non si è avvalsa della facoltà di concludere finanziamenti destinati ad uno specifico affare ex art. 2447-bis e successivi Codice Civile.

**OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA****Art. 2427, n. 22 Codice Civile**

Alla data di chiusura del bilancio la Società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

**NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE E DELLE AZIONI DI SOCIETA'  
CONTROLLANTI POSSEDUTE ANCHE INDIRETTAMENTE E ACQUISTATE E/O ALIENATE  
NEL CORSO DELL'ESERCIZIO**

**Art. 2428, nn. 3, 4 Codice Civile**

Non risultano azioni di tale natura iscritte in bilancio.

**PROSPETTO RIVALUTAZIONI**

Di seguito si riepiloga l'effetto della rivalutazione effettuata sull'immobile di proprietà nello scorso esercizio così come concesso dal D.L. n. 185/08.

valore di carico	f.do amm.to al 31.12.2010	valore netto contabile	valore periziato	rivalutazione	incrementi	valore iscritto al 31.12.2010

fabbricato strumentale	1.112.541	(160.538)	952.003	1.416.000	374.247	12.052	<b>1.338.302</b>
---------------------------	-----------	-----------	---------	-----------	---------	--------	------------------

I beni presenti tra le immobilizzazioni non sono stati oggetto di rivalutazione in base alle Leggi 2 dicembre 1975 n.576, 19 marzo 1983 n.72 art.10, 30 dicembre 1992 n.413 art.24 e/o per rivalutazione economica volontaria.

I valori di tali beni non superano in nessun caso l'effettivo valore di mercato con riguardo alla loro consistenza all'interno dell'impresa nonchè ai valori correnti e alle quotazioni di borsa.

\*\*\* \*\*

**I punti non commentati non trovano riferimento nel presente bilancio.**

\*\*\* \*\*

**NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE E DELLE AZIONI DI SOCIETA'  
CONTROLLANTI POSSEDUTE ANCHE INDIRECTAMENTE E ACQUISTATE E/O ALIENATE  
NEL CORSO DELL'ESERCIZIO  
Art. 2428, nn. 3, 4 Codice Civile**

Si specifica che nel bilancio in commento:

- n. 3) non esistono azioni o quote di società controllanti della società, anche per il tramite di società fiduciarie o di terzi, possedute dalla società;
- n. 4) che nel corso dell'esercizio non sono state acquistate o alienate azioni o quote di società controllanti anche per il tramite di società fiduciarie o di terzi.

Si precisa inoltre che, ai sensi dell'art. 2435 bis comma 4 Cod. Civ., la Società si avvale dell'esonero ivi previsto per la redazione della relazione sulla gestione.

## AGGREGATI E DETTAGLI

### voci e valori dello stato patrimoniale

<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>	
<b>I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	
1) costi d'impianto e d'ampliamento	
ONERI PLURIENNALI	1.520
3) diritti brevetto-utilizzazione opere ingegno	
SOFTWARE	1.994
5) avviamento	
AVVIAMENTO ACQUISTO RAMO D'AZIENDA	89.889
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	93.403
<b>II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	

1) terreni e fabbricati		
IMMOBILE SOCIALE	1.498.840	
F.DO AMM.TO IMMOBILE SOCIALE	(160.538)	
Totale		1.338.302
2) impianti e macchinario		
IMPIANTI TECNICI	62.589	
F.DO AMM.TO IMPIANTI	(50.257)	
Totale		12.332
4) altri beni		
MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	45.482	
MOBILI E ARREDI	23.183	
F.DO AMM.TO MACCHINE ELETTRONICHE	(30.797)	
F.DO AMM.TO MOBILI E ARREDI	(19.827)	
Totale		18.041
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		<b>1.368.675</b>
<b>III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate		
PART. 100% PRIME.CED SRL	106.000	
FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONE	(31.800)	
Totale		74.200
c) altre imprese		
PART. 10% VEGA IMMOBILIARE SRL	1.000	
PART. 40% WORK SRL	1.000	
QUOTE ASSOCIATIVE CONFIDI	250	
Totale		2.250
2) crediti		
- importi scadenti entro l'anno		
ALTRI DEPOSITI CAUZIONALI	909	
Totale		909
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		<b>77.359</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>		<b>1.539.437</b>

**C) - ATTIVO CIRCOLANTE**

<b>II - CREDITI</b>		
- importi scadenti entro l'anno		
1) verso clienti		
CLIENTI	50.160	
FATTURE DA EMETTERE PER PRESTAZIONI	536.186	
CREDITI DI DIFFICILE ESAZIONE	30.376	
F.DO SVALUTAZIONE CREDITI	(80.822)	
Totale		535.900
5) verso altri		
ACCONTI D'IMPOSTA	25.285	
CREDITI DIVERSI	4.298	
Totale		29.583
<b>TOTALE CREDITI</b>		<b>565.483</b>

<b>IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		
1) depositi bancari e postali		
BANCHE C/C	1.440	
Totale		1.440
3) denaro e valori in cassa		
CASSA CONTANTI	1.359	
CASSA ASSEGNI	3.650	

CASSA VALORI BOLLATI	1.257	
Totale		6.266
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE		7.706

---

**TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE** **573.189**


---

<b>D) - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>		
- ratei e risconti attivi		
RISCONTI ATTIVI		
ASSICURAZIONE AUTOMEZZI	1.230	
BOLLO AUTOMEZZI	312	
ABBONAMENTI	340	
TELEFONICHE	371	
ALTRI DIVERSI	1.142	
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI</b>		<b>3.395</b>

**D) DEBITI**

- importi scadenti entro l'anno		
4) debiti verso banche		
BANCHE C/C	218.588	
RATA MUTUO IPOTECARIO	34.200	
FINANZIAMENTO AGEVOLATO	55.081	
Totale		307.869
7) debiti verso fornitori		
FORNITORI	15.320	
FORNITORI FATTURE DA RICEVERE	68.669	
Totale		83.989
12) debiti tributari		
IMP. SOST. TFR DA LIQ.RE	103	
IMP. SOST. DI RIVALUTAZIONE	3.733	
IRES D'ESERCIZIO	22.449	
IRAP D'ESERCIZIO	21.033	
ERARIO IVA	6.499	
RITENUTE FISCALI DIPENDENTI	14.760	
RITENUTE FISCALI AUTONOMI	946	
Totale		69.523
13) debiti verso istituti previdenziali		
INPS DIPENDENTI	17.868	
INPS GEST.SEP. DA LIQ.RE	1.847	
ENTE BILATERALE	656	
Totale		20.371
14) altri debiti		
DEBITO ACQ. RAMO D'AZIENDA	28.000	
TFR DA LIQ.RE	7.000	
ALTRI DEBITI DIVERSI	150	
Totale		35.150
<b>TOTALE DEBITI ENTRO L'ESERCIZIO</b>		<b>516.902</b>
- importi scadenti oltre l'anno		
4) debiti verso banche		
RATA MUTUO IPOTECARIO	153.571	
Totale		153.571
14) altri debiti		
DEBITO ACQ. RAMO D'AZIENDA	28.000	
Totale		28.000
totale debiti oltre l'esercizio		181.571
- importi scadenti oltre cinque anni		

4) debiti verso banche		
RATA MUTUO IPOTECARIO		290.051
TOTALE DEBITI OLTRE CINQUE ANNI		290.051
<hr/>		
TOTALE DEBITI OLTRE L'ESERCIZIO		471.622
<hr/>		
<b>TOTALE DEBITI</b>		<b>988.524</b>
<hr/>		
<b>D) - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>		
- ratei e risconti passivi		
RATEI PASSIVI DIPENDENTI	28.261	
RATEI PASSIVI INTERESSI	5.132	
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI</b>		<b>33.393</b>

### voci e valori del conto economico

<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
<hr/>		
1) ricavi delle vendite e prestazioni		
SERVIZI DIRETTI ALLE IMPRESE	939.518	
SERVIZI ACCESSORI	32.047	
SCONTI - RIBASSI - ABBUONI	(4.700)	
Totale		966.865
- altri ricavi e proventi		
ALTRI SERVIZI DIVERSI	53.355	
RISARCIMENTI ASSICURATIVI	2.892	
ALTRI PROVENTI	2.657	
Totale		58.904
<hr/>		
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		<b>1.025.769</b>
<hr/>		
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
<hr/>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		
ACQUISTI DI CANCELLERIA E STAMPATI	13.133	
CONSUMI	5.021	
ALTRI ACQUISTI	5.725	
ARROTONDAMENTI E ABBUONI	(259)	
Totale		23.620
<hr/>		
7) per servizi		
ONERI AMMINISTRATIVI E GENERALI	110.479	
UTENZE E CONSUMI	33.811	
ONERI COMMERCIALI E DI PRODUZIONE	7.350	
ASSICURAZIONI	9.687	
PRESTAZIONI PROFESSIONALI	26.137	
COMPENSO COLLEGIO SINDACALE	16.074	
COMPENSO CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE	101.838	
ONERI BANCARI ED ACCESSORI	4.758	
Totale		310.134
<hr/>		
8) per godimento di beni di terzi		
AFFITTI	22.199	

ALTRI NOLEGGI	1.109	
Totale		23.308

10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali		
DIRITTI UTILIZZAZIONE SOFTWARE	2.035	
ONERI PLURIENNALI	380	
AVVIAMENTO	11.236	
Totale		13.651
b) ammortamento immobilizzazioni materiali		
quote ordinarie		
IMMOBILI COMMERCIALI	44.965	
IMPIANTI TECNICI	6.995	
MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	8.509	
MOBILI E ARREDI	1.740	
Totale		62.209
d) svalutazione crediti attivo circolante		
ACCANTONAMENTO SVALUTAZIONE CREDITI	51.835	
Totale		51.835
totale ammortamenti e svalutazioni		127.695

14) oneri diversi di gestione		
IMPOSTE TASSE E BOLLI DIVERSI	6.742	
TASSE COMUNALI E DIRITTI CAMERALI	3.747	
ALTRI ONERI DI GESTIONE	9.361	
ONERI FISCALMENTE INDEDUCIBILI	3.954	
Totale		23.804

#### C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

16) Altri proventi finanziari		
d) diversi dai precedenti		
- verso terzi		
INTERESSI ATTIVI DIVERSI	36	
INTERESSI ATTIVI BANCARI	3	
Totale		39

17) Interessi ed altri oneri finanziari		
- verso terzi		
INTERESSI PASSIVI SU MUTUI	20.588	
INTERESSI PASSIVI BANCARI	10.786	
INTERESSI SU FINANZIAMENTI	1.903	
ALTRI INTERESSI PASSIVI DIVERSI	724	
ALTRI ONERI FINANZIARI DIVERSI	4.037	
Totale		38.038

#### D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

19) Svalutazioni		
a) di partecipazione		
SVALUTAZIONE PART.NE CONTROLLATA	21.200	
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		21.200

#### E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

- altri proventi straordinari		
SOPRAVVENIENZE ATTIVE	4.005	
Totale proventi straordinari		4.005

21) Oneri	
- altri oneri straordinari	
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	2.341
<b>Totale oneri straordinari</b>	<b>2.341</b>

<b>22) imposte sul reddito dell'esercizio</b>	
- imposte correnti	
IRES A CARICO DELL'ESERCIZIO	22.449
IRAP A CARICO DELL'ESERCIZIO	21.033
<b>Totale</b>	<b>43.482</b>

\*\*\* \*\*

**Informazioni in ordine alla redazione ed all'aggiornamento del Documento programmatico della sicurezza previsto dal nuovo Testo unico sulle disposizioni in materia di protezione dei dati personali ( D.Lgs. 30 giugno 2003, n.196)**

La Società, trattandosi di soggetto titolare del trattamento di dati sensibili e giudiziari mediante l'utilizzo di strumenti elettronici, ha provveduto alla predisposizione del Documento Programmatico della Sicurezza (DPS) nei termini stabiliti dal punto 19) dell'allegato B) dello stesso decreto, con adozione delle misure minime previste dal D.Lgs. 196/03.

**CONCLUSIONI**

Signori Soci,

il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2010 che viene sottoposto alle Vostre determinazioni chiude con la perdita di Euro 31.113.=, dopo i necessari accantonamenti per fronteggiare il carico tributario delle imposte di competenza e le appostazioni per le quote di ammortamento.

Dopo l'esame del bilancio nelle sue diverse componenti e la lettura della relazione del Collegio Sindacale, Vi invitiamo ad assumere la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea dei soci,

- letto ed esaminato il bilancio al 31/12/2010 che chiude con la perdita di Euro 31.113.=;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale;

delibera

di approvare:

- lo stato patrimoniale, il relativo conto economico e la nota integrativa dell'esercizio chiuso al 31/12/2010 che evidenziano la perdita di Euro 31.113.=, così come presentati dall'Organo amministrativo nel loro complesso e nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti e gli accantonamenti proposti”.

Sulla base di quanto esposto si propone di provvedere alla totale copertura della perdita pari ad € 31.113.=,

mediante l'utilizzo della riserva di rivalutazione.

Si ringrazia per l'attenzione concessa.

**per il Consiglio di Amministrazione**

il Presidente

**per Collegio Sindacale**

il Presidente

"Io sottoscritto amministratore della Società consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesto, ai sensi dell'art. 47 del DPR 445/2000, la corrispondenza delle copie dei documenti allegati alla presente pratica ai documenti conservati agli atti della Società".

MERONI GIANFRANCO

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di commercio di MILANO - MI : aut. n. 3/4774/2000 del 19.07.2000