



SERVIZI PREVIDENZIALI VALLE D'AOSTA S.p.a

- Bilancio d'esercizio 2008



Sede: P.zza Arco d'Augusto n°10 – 11100 Aosta

Codice fiscale, Partita Iva e Iscrizione al Reg. Impr. Aosta: 00658140074

Camera di Commercio di Aosta numero R.E.A: 59254

Consiglio di Amministrazione:

- | | |
|---------------------------|--------------------------------|
| - RAIMO Fiorentino | Presidente |
| - DISTILLI Stefano | Amministratore Delegato |
| - PASI Giulia | Consigliere |
| - BERNO Manlio | Consigliere |
| - MORET Riccardo | Consigliere |

Collegio Sindacale:

- | | |
|-----------------------------|--------------------------|
| - BIANCARDI Giorgio | Presidente |
| - BUSSO Bernardo | Sindaco Effettivo |
| - FASSIN Daniele | Sindaco Effettivo |
| - BONAZZI Ivo | Sindaco Supplente |
| - GIOVINAZZO Michele | Sindaco Supplente |

Compagine Sociale:

- | | | |
|---|-------------------|--------------------|
| - Regione Autonoma Valle d'Aosta | 100 azioni | euro 51.646 |
| - Finaosta S.p.A. | 100 azioni | euro 51.646 |

TOTALE	200 azioni	euro 103.292
---------------	-------------------	---------------------

SERVIZI PREVIDENZIALI VALLE D'AOSTA S.P.A.

Sede: Piazza Arco d'Augusto n. 10 - Aosta (AO)

Capitale sociale: EURO 103.292,00 I.V.

Registro Imprese di Aosta: n. 00658140074

Numero REA: 59254

Partita Iva: 00658140074

BILANCIO ABBREVIATO AL 31.12.2008

	Esercizio 2008		Esercizio 2007	
ATTIVO				
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	€	-	€	-
Totale				
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I. Immobilizzazioni immateriali	€	51.509	€	51.509
fondo ammortamento	(€	51.509)	(€	51.298)
Totale	€	-	€	211
Immobilizzazioni materiali	€	38.592	€	45.417
fondo ammortamento	(€	32.913)	(€	37.594)
Totale	€	5.679	€	7.823
III. Immobilizzazioni finanziarie	€	-	€	516
svalutazioni	€	-	(€	346)
Totale	€	-	€	170
Totale immobilizzazioni (B)	€	5.679	€	8.204
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I. Rimanenze	€	-	€	-
Totale	€	-	€	-
II. Crediti				
a) entro l'esercizio successivo	€	119.669	€	132.798
b) oltre l'esercizio successivo	€	-	€	46
Totale	€	119.669	€	132.844
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	€	-	€	-
Totale	€	-	€	-
IV. Disponibilità liquide	€	2.755.843	€	61.422
Totale	€	2.755.843	€	61.422
Totale attivo circolante (C)	€	2.875.512	€	194.266
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	€	9.577	€	15.567
Totale Ratei e risconti (D)	€	9.577	€	15.567
TOTALE ATTIVO	€	2.890.768	€	218.037

Esercizio 2008

Esercizio 2007

PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO**

I. Capitale	€	103.292	€	103.292
II. Riserva da sovrapprezzo delle quote	€	-	€	-
III. Riserva di rivalutazione	€	-	€	-
IV. Riserva Legale	€	1.725	€	1.725
V. Riserve statutarie	€	-	€	-
VI. Riserve per azioni proprie in portafoglio	€	-	€	-
VII. Altre riserve	€	9.263	€	32.770
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	€	-	(€	3.448)
IX. Utili (perdite) d'esercizio	€	4.422	(€	20.060)
Totale	€	118.702	€	114.279

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

	€	-	€	-
Totale	€	-	€	-

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

	€	1.050	€	631
Totale	€	1.050	€	631

D) DEBITI

a) entro l'esercizio successivo	€	99.730	€	90.812
b) oltre l'esercizio successivo	€	2.656.233	€	-
Totale	€	2.755.963	€	90.812

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

	€	15.053	€	12.315
Totale	€	15.053	€	12.315

TOTALE PASSIVO	€	2.890.768	€	218.037
-----------------------	---	------------------	---	----------------

CONTI D'ORDINE

1) Sistema improprio beni altrui presso di noi

2) Sistema improprio degli impegni

3) Sistema improprio dei rischi

4) Raccordo tra norme civili e fiscali

Totale conti d'ordine	€	-	€	-
------------------------------	---	---	---	---

Esercizio 2008

Esercizio 2007

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€	532.984	€	129.498
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	€	-	€	-
3) Variazione dei lavori in corso di ordinazione	€	-	€	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	€	-	€	-
5a) Altri ricavi e proventi	€	13.171	€	7.834
5b) Contributi c/impianti (quote esercizio)	€	-	€	813
5c) Contributi in c/esercizio	€	-	€	320.000
Totale valore della produzione	€	546.155	€	458.145

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(€	4.355)	(€	4.241)
7) Per servizi	(€	360.544)	(€	328.650)
8) Per godimento di beni di terzi	(€	38.944)	(€	18.605)
9) Per il personale:				
a) salari e stipendi	(€	91.079)	(€	84.988)
b) oneri sociali	(€	31.585)	(€	31.893)
c) trattamento di fine rapporto	(€	424)	(€	195)
d) trattamento di quiescenza e simili	€	-	€	-
e) altri costi	€	-	€	-
10) Ammortamenti e svalutazioni:				
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(€	212)	(€	324)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(€	2.749)	(€	3.683)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	€	-	€	-
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	€	-	€	-
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	€	-	€	-
12) Accantonamenti per rischi	€	-	€	-
13) Altri accantonamenti	€	-	€	-
14) Oneri diversi di gestione	(€	6.295)	(€	5.171)
Totale costi della produzione	(€	536.187)	(€	477.750)
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	€	9.968	(€	19.605)

	Esercizio 2008		Esercizio 2007	
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI				
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	€	-	€	-
d) proventi diversi dai precedenti	€	1.708	€	2.743
17) Interessi e altri oneri finanziari	(€	3)	€	-
17bis) Utile e perdite su cambi	€	-	€	-
Totale proventi e oneri finanziari (15+16+17)	€	1.705	€	2.743
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18) Rivalutazioni:				
a) di partecipazioni	€	-	€	-
b) di immobilizzazioni finanziarie	€	-	€	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	€	-	€	-
19) Svalutazioni:				
a) di partecipazioni	€	-	€	-
b) di immobilizzazioni finanziarie	€	-	€	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	€	-	€	-
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie (18-19)	€	-	€	-
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi	€	149	€	1.313
21) Oneri:				
a) minusvalenze da alienazioni	€	-	€	-
b) imposte esercizi precedenti	€	-	€	-
c) altri oneri straordinari	(€	158)	(€	11.847)
Totale delle partite straordinarie (20-21)	(€	9)	(€	10.534)
Risultato prima delle imposte (A+B+C+D+E)	€	11.664	€	27.396)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio				
a) imposte correnti	(€	3.864)	€	-
b) imposte differite	€	-	€	-
c) imposte anticipate	(€	3.378)	€	7.336
23) Utile (perdita) d'esercizio		<u>4.422</u>		<u>(20.060)</u>

Si dichiara che lo stato patrimoniale ed il conto economico al 31.12.2008 sono conformi a verità ed alla contabilità sociale.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

SERVIZI PREVIDENZIALI VALLE D'AOSTA S.P.A.

Sede in Piazza Arco d'Augusto, 10 - 11100 AOSTA (AO)
Capitale sociale Euro 103.292,00 I.V.

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2008

Premessa

Attività svolte

La vostra società opera nel settore dei servizi e delle consulenze tecniche connesse alla gestione amministrativa, contabile ed operativa dei fondi pensione integrativi.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso del 2008 sono stati portati a compimento alcuni passaggi fondamentali connessi al mutato quadro di riferimento all'interno del quale la Società si trova ad operare. Infatti, conseguentemente all'acquisizione da parte di Finaosta S.p.A., in gestione speciale, delle quote azionarie precedentemente detenute da Assocrédit Valdostain la Società si configura a tutti gli effetti quale società "in house" soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della Regione Autonoma Valle d'Aosta.

Nel marzo 2008, in particolare, è stato sottoscritto tra la RAVA e la Società il "Disciplinare finalizzato a regolamentare i rapporti in relazione alle attività svolte dalla Società per il conseguimento delle finalità di cui alla L.R. 27/2006".

Sulla base di quanto stabilito dal Disciplinare stesso sono state implementate le procedure concordate con i competenti uffici dell'Amministrazione regionale per la rendicontazione degli oneri sostenuti per l'espletamento delle funzioni e compiti attribuiti ai sensi della L.R. 27/2006 e per il conseguente addebito degli oneri stessi al Fondo di dotazione, al netto dei relativi ricavi conseguiti.

Parallelamente, infatti, la RAVA ha proceduto a costituire presso la Società il Fondo di dotazione previsto dalla L.R. 27/2006, la cui consistenza iniziale è pari ad euro 3.000.000.

Nel corso del 2008, sulla base delle valutazioni effettuate dagli Amministratori, le liquidità relative al Fondo di dotazione sono state mantenute prudenzialmente in giacenza sul c/c appositamente acceso presso la BCC Valdostana, sul quale è applicato un tasso di interesse legato all'EURIBOR, od impiegate in parte in operazioni di Pronti Contro Termine su Titoli di Stato, in considerazione della grave e prolungata crisi in atto sui mercati finanziari e delle conseguenti incerte

prospettive di rendimento.

Nel corso dei mesi successivi la Società, in collaborazione con i competenti uffici dell'Amministrazione regionale, è stata impegnata nella definizione ed approvazione delle ulteriori norme attuative degli interventi e misure previste dalla l.r. 27/2006, che sono state inserite da parte della RAVA nell'ambito dei provvedimenti "anticrisi" per il triennio 2009/2011, finalizzati a garantire un adeguato sostegno ai cittadini e lavoratori che si trovino in uno stato di bisogno o difficoltà conseguente alla negativa congiuntura economica, e relative, in particolare:

- A fornire garanzie agli iscritti ai fondi pensione/forme pensionistiche complementari in ordine alla salvaguardia del montante accumulato prima del pensionamento, nonché alla certezza dell'erogazione delle prestazioni previdenziali;
- Ad incrementare la protezione dei lavoratori dipendenti durante i periodi di sospensione o cessazione dell'attività lavorativa attraverso un intervento finanziario a sostegno dei versamenti contributivi a favore dei soggetti aderenti a fondi pensione/forme pensionistiche complementari;
- A garantire il versamento dei contributi previdenziali volontari ai lavoratori espulsi dal mercato del lavoro in conseguenza della crisi ed ai quali manchino fino a 3 anni dalla data di accesso al pensionamento nel regime di base.

Sempre nell'ottica degli adeguamenti connessi allo status di società "in house" il Consiglio di Amministrazione ha proceduto ad elaborare ed approvare le opportune modifiche allo Statuto sociale, finalizzate, in particolare, ad regolamentare gli aspetti connessi alle modalità di "controllo analogo" ed agli assetti proprietari. Preliminarmente all'approvazione delle modifiche statutarie da parte dell'Assemblea, si è ritenuto opportuno sottoporre all'esame preventivo dell'Amministrazione regionale e del Socio Finaosta S.p.a. il testo elaborato al fine di condividerne i contenuti e le scelte adottate.

All'atto dell'insediamento della nuova Giunta regionale gli Amministratori hanno provveduto ad aggiornare il Piano strategico operativo per il 2009 e 2010 ed a trasmetterlo al Presidente della Regione ed all'Assessore al Bilancio, Finanze e Partecipazioni al fine di condividerne le strategie, obiettivi e progetti. Nel corso degli incontri successivamente intercorsi è stato analizzato il piano di dettaglio relativo alle iniziative ritenute di carattere prioritario ed è stata condivisa, in particolare l'opportunità: di avviare un progetto mirato a sviluppare nella realtà valdostana una maggiore cultura/conoscenza in merito alle problematiche di carattere previdenziale e pensionistico; di predisporre un piano di lavoro e tutta la conseguente documentazione, da condividere con tutte le parti sociali interessate, finalizzati all'ampliamento del bacino dei potenziali aderenti al FOPADIVA anche ai lavoratori atipici, ai lavoratori autonomi, liberi professionisti e coltivatori diretti.

Purtroppo, la grave crisi economica, le conseguenti incertezze in merito al futuro, le rilevanti conseguenze sul mercato del lavoro e sulla capacità di reddito e di spesa dei lavoratori e dei cittadini hanno costituito un significativo freno nell'ottica del progressivo consolidamento del mercato di riferimento della Società e, quindi, dei fondi pensione territoriali, di un ulteriore sviluppo delle

attività nonché della realizzazione del “Piano strategico operativo 2009-2010”.

Come per gli esercizi precedenti, comunque, la Società ha dovuto far fronte ad impegni ed attività particolarmente onerosi, conseguentemente agli impegni in essere nei confronti dei fondi pensione territoriali ed alle evoluzioni del contesto di riferimento.

La Società è, comunque, stata in grado fornire un apporto di elevata professionalità ai fondi pensione territoriali, all'Amministrazione regionale e a tutto il “sistema Valle d'Aosta”, grazie al notevolissimo impegno profuso attraverso una pur ridotta struttura operativa.

Considerato che tali attività ed impegni spesso non hanno una adeguata “visibilità”, data la natura estremamente tecnica ed il fatto che sono prestate a supporto di altri soggetti, è utile fornire una breve sintesi di quelli che sono stati gli ambiti di intervento ulteriori rispetto ai servizi di natura più ordinaria descritti successivamente:

- Supporto tecnico specialistico ai fondi pensione territoriali:
FOPADIVA: completamento di tutti gli adempimenti ed adeguamenti formali, procedurali ed operativi conseguenti alle modifiche statutarie e strutturali intervenute in applicazione del d.lgs. 252/2005. In tale ambito si è supportato, in particolare, il Fondo: nella selezione per l'individuazione dei soggetti ai quali affidare la gestione delle linee di investimento “prudente” e “dinamica”; nell'avvio della gestione multi comparto delle conseguenti evoluzioni a livello operativo; nella comunicazione e supporto nei confronti degli aderenti presso gli uffici, attraverso l'elaborazione di materiali ad hoc e l'organizzazione di incontri pubblici ed assemblee; nella gestione dei rapporti e delle problematiche emerse nei confronti della COVIP; nell'approfondimento e definizione di numerose situazioni problematiche relative all'adesione al Fondo di lavoratori appartenenti ad aree contrattuali e settoriali specifiche;
- Fondo pensione di Francese: completamento processo di esternalizzazione ed autorizzazione da parte della COVIP, unitamente alla quale sono state definite le soluzioni organizzative e patrimoniali più opportune; elaborazione nuovo testo statutario in applicazione delle indicazioni ed orientamenti espressi dalla COVIP.
- Attività di supporto all'Amministrazione regionale ed alle autorità politiche regionali:
 - Supporto ai competenti uffici e soggetti nella gestione e definizione delle problematiche di competenza;
 - Supporto nei rapporti con la Direzione Centrale di INPDAP in merito alla gestione e definizione delle problematiche connesse alla gestione dei pubblici dipendenti regionali;
 - Collaborazione con il Prof. Sandulli, consulente dell'Amministrazione regionale, nell'individuazione, elaborazione e definizione delle problematiche di carattere normativo;
- Attività di supporto tecnico, informazione, approfondimento, divulgazione nei confronti degli enti locali, delle Organizzazioni Sindacali e Datoriali, delle parti sociali e del sistema sociale ed economico valdostano;

Nel corso dell'esercizio 2008 la Società ha, inoltre, proseguito in maniera regolare le attività amministrative contabili ed i servizi di supporto in favore del Fondo pensione di Francese e dell'Istituto dei Consiglieri Regionali. Tali attività sono

state svolte attraverso il supporto tecnico e tecnologico di Previnet Spa, sulla base del contratto di outsourcing sottoscritto nel 2002.

Sono proseguite, quindi, le attività amministrative contabili ed i servizi di supporto in favore del FOPADIVA – Fondo pensione per i lavoratori dipendenti della Regione Valle d'Aosta. Per la fornitura di tali servizi è proseguita la collaborazione tecnica con il Pensplan Service Spa di Bolzano, Società creata dalla Regione Trentino Alto Adige che fornisce servizi specificamente rivolti alle esigenze dei fondi territoriali a carattere multicategoriale, ad oggi esistenti solo in tali realtà regionali.

La struttura operativa della Società è attualmente composta da quattro dipendenti, tre a tempo pieno ed uno a tempo parziale con orario settimanale di 24 h, considerato che la Sig.na Valentina BAL, con la quale si era precedentemente proceduto ad attivare un contratto a progetto, è stata assunta a tempo indeterminato con la qualifica di apprendista nel luglio 2008.

Posta l'esigenza di poter fornire servizio efficienti ed adeguati alle esigenze ed alle richieste dell'Amministrazione regionale, tenuto conto dei compiti e delle ulteriori funzioni attribuite alla Società in applicazione della l.r. 27/2006, a supporto dei fondi territoriali e delle parti sociali, è auspicabile un ulteriore progressivo sviluppo della struttura organizzativa.

Gli sviluppi e le evoluzioni sia a livello operativo che di struttura del personale, nonché alcune problematiche intercorse relativamente ai locali, avevano già evidenziato come gli uffici di Avenue Conseil des Commis n°32, non fossero più funzionali alle esigenze gestionali e di sviluppo della Società. Nel mese di marzo, pertanto, gli uffici sono stati trasferiti nella nuova sede di P.zza Arco d'Augusto n°10, parte della quale è stata concessa in sublocazione ad Assocrédit Valdotaïne, così come per la sede precedente.

Prospettive e evoluzioni prevedibili:

Nel corso del 2009 la Società, in considerazione della prossima scadenza del contratto di outsourcing nei confronti di Pensplan Service S.p.a. e della nuova configurazione quale società "in house", dovrà procedere ad attivare e realizzare le procedure per l'affidamento in appalto delle attività esternalizzate relative alla gestione dei servizi amministrativi e contabili prestati in favore di FOPADIVA, secondo le modalità previste in materia di acquisti da parte enti pubblici.

Particolare attenzione dovrà essere rivolta, poi, in collaborazione con l'Amministrazione regionale nell'applicazione ed attuazione dei Disciplinari attuativi della L.R. 27/2006.

E' già in corso di predisposizione di dettaglio tutto il materiale relativo al progetto finalizzato all'ampliamento dell'area dei potenziali aderenti a FOPADIVA a tutte le categorie di lavoratori, che dovrà essere sottoposto all'esame e all'approvazione della RAVA e delle parti sociali.

E' auspicabile, poi, che il 2009, superati i più rilevanti effetti negativi della crisi economica e finanziaria in atto, possa rappresentare l'anno di definitivo decollo e consolidamento della previdenza complementare territoriale ed in tale direzione dovranno essere indirizzati i maggiori sforzi della Società.

Documento programmatico sulla sicurezza: ai sensi dell'Allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnalano che è stato debitamente aggiornato il D.P.S., depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile.

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2008 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.

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 ed i costi con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze e concessioni sono ammortizzati con una aliquota annua del 33,33 %.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche 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:

- sistemi di telecomunicazione: 20 %
- elaboratori e macchine elettroniche: 20 %
- attrezzatura: 15%

Finanziarie

Non è più presente in bilancio la quota di partecipazione minoritaria nella società Service au crédit Valdotain S.c.r.l. in quanto la Società è stata posta in liquidazione nel corso del 2008 ed in data 23 dicembre 2008 è stato portato a compimento il processo di liquidazione con il pagamento della quota spettante prevista dal piano di riparto finale.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo, che corrisponde al valore nominale.

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.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

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 e rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Attività**B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

La movimentazione è dettagliata nella tabella allegata sotto la lettera A)

II. Immobilizzazioni materiali

La movimentazione è dettagliata nella tabella allegata sotto la lettera A)

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
171	0	-171

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2008	Incremento	Decremento	31/12/2007
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altre imprese	0		171	171
Arrotondamento	0		171	171

C) Attivo circolante**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
119.669	132.844	(13.175)

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	23.835			23.835
Verso clienti per fatture da emettere	88.959			88.959
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				
Per crediti tributari	1.201			1.201
Per imposte anticipate	3.958			3.958
Verso altri	1.366	350		1.716
Arrotondamento	0			0
	119.319	350		119.669

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
2.755.843	61.422	2.694.421

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007
Depositi bancari e postali	2.755.695	61.286
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	148	136
Arrotondamento	0	0
	2.755.843	61.422

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 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
9.577	15.567	(5.990)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. L'allegata tabella C) espone il dettaglio della voce in esame.

Passività**A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
118.702	114.279	4.423

La movimentazione dettagliata del patrimonio netto è esposta nell'allegata tabella B).

Il capitale sociale è composto da 200 azioni ordinarie di 516,46 Euro ciascuna.

Le riserve sono interamente disponibili e sono state utilizzate per Euro 20.060 a copertura della perdita di esercizio 2007 e per Euro 3.448 a copertura delle perdite di esercizio precedenti.

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
0	0	0

Non sussiste.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
1.050	631	419

La movimentazioni, dettagliate anche nell'allegata tabella B), non ricomprendono le somme maturate nell'esercizio a titolo di TFR e versate al Fondo pensione FOPADIVA, al quale i dipendenti risultano iscritti, ai sensi delle disposizioni normative e contrattuali, per un importo pari a Euro 6.847,83, ricompreso nella voce B9 del conto economico.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2008 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
2.755.963	90.812	2.665.151

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				

Debiti verso banche			
Debiti verso altri finanziatori			
Acconti			
Debiti verso fornitori	53.955		53.955
Debiti costituiti da titoli di credito			
Debiti verso imprese controllate			
Debiti verso imprese collegate			
Debiti verso controllanti			
Debiti tributari	28.404		28.404
Debiti verso istituti di previdenza	8.352		8.352
Debiti verso R.A.V.A.	0	2.656.233	2.656.233
Fondo di dotazione			
Altri debiti	9.019		9.019
	99.730	2.656.233	2.755.963

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
15.053	12.315	2.738

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. L'allegata tabella C) espone il dettaglio della voce in esame.

Conto economico**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
546.155	458.145	88.010

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	532.984	129.498	403.486
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	13.171	328.647	(315.476)
	546.155	458.145	88.010

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

1.708

2.743

(1.035)

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari)	1.708	2.743	(1.035)
Utili (perdite) su cambi	1.708	2.743	(1.035)

D) Ammontare dei compensi spettanti agli amministratori ed ai sindaci

- Amministratori: n° 5 per un totale di compensi pari a euro 109.141
- Sindaci: n° 3 per un totale di compensi pari euro 7.014

E) Numero medio dei dipendenti

- Numero medio dei dipendenti: La Società nel corso dell'esercizio 2008 ha avuto un numero medio di dipendenti pari a 3,5, così suddivisi:
 - o Impiegati: 3,5

F) Imposte anticipate e differite

- Imposte anticipate e differite: l'esercizio 2008 ha visto l'utilizzo per euro 3.378 di imposte anticipate iscritte nel bilancio dell'esercizio precedente, in quanto esisteva la ragionevole certezza di realizzare futuri utili in grado di riassorbire le medesime, derivanti dalle seguenti variazioni fiscali operate nel predetto periodo di imposta:
Le imposte anticipate nel bilancio dell'esercizio 2007 erano già state determinate con l'applicazione di una aliquota IRES pari al 27,5%, quella vigente per l'esercizio in chiusura. Le imposte anticipate utilizzate, pari ad euro 3.378, corrispondono all'importo dell'IRES computato sull'utile fiscale dell'esercizio, peraltro compensato dalle perdite pregresse. Per l'esercizio 2008 non è stato necessario procedere alla rilevazione di imposte differite ed anticipate.

Prospetto imposte anticipate e differite	Importi	IRES	IRAP
Differenze temporanee dell'esercizio che:			
- Danno luogo ad imposte anticipate			
- Residuo perdita esercizio 2007	-14.383		
Totale	-14.383		
Aliquota IRES del 27,5%		-3.955	

Aliquota IRAP del 3,9%		0
Totale imposte anticipate	-3.955	
- Danno luogo ad imposte differite		
	0	
Aliquota IRES del 27,5%		
Aliquota IRAP del 3,9%		
Totale imposte differite	0	

G) Proventi e oneri straordinariSaldo al 31/12/2008
(9)Saldo al 31/12/2007
(10.534)Variazioni
(10.525)

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007	Variazioni
Sopravvenienze attive	147	1.312	(1.165)
Arrotondamento redazione bilancio in €	2	1	1
(Sopravvenienze passive)	(158)	(11.847)	(11.689)
	(9)	(10.534)	(10.525)

Appendice**Informazioni complementari ai sensi dell'art. 2423, comma 3, del codice civile**

Ai fini di una completa informativa di bilancio, necessaria ai sensi dell'art. 2423, comma 3, del codice civile, si forniscono le seguenti informazioni complementari in merito:

- ai dati essenziali del bilancio della Regione Autonoma Valle d'Aosta, che esercita su Servizi Previdenziali Valle d'Aosta S.p.A. attività di direzione e coordinamento;
- alla gestione del Fondo di dotazione attribuito dalla Regione Autonoma Valle d'Aosta S.p.A. alla Società ai sensi di quanto previsto dalla L.r. 27/2006;
- prospetto di classificazione delle voci di Patrimonio Netto.

A) INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO:

Segnaliamo che la Società è soggetta alla direzione e coordinamento della Regione Autonoma Valle d'Aosta, che detiene direttamente il 50% del capitale sociale direttamente ed il rimanente 50% tramite la gestione speciale di Finaosta S.p.A.

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4, del codice civile, si fornisce in allegato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ente controllante così come risultante dal Rendiconto Generale

Consuntivo 2007 della Regione Autonoma Valle d'Aosta , approvato con legge regionale 15 aprile 2008 n. 8:

REGIONE AUTONOMA VALLE D'AOSTA
Rendiconto generale per l'esercizio finanziario 2007

Valori espressi in migliaia di euro

ENTRATA		SPESA	
	p. 75 consuntivo		p. 325 consuntivo
Tributi regionali e gettito tributi erariali	1.254.929	Spese di funzionamento	348.960
Contributi e trasferimenti fondi statali	36.195	Spese di intervento	1.244.944
Rendite patrimoniali	31.039	Oneri non ripartibili	170.497
Alienazione patrimonio	20.840		
Mutui e altre operazioni creditizie	186.850		
Contabilità speciali (partite di giro)	778.954	Contabilità speciali (partite di giro)	778.954
Avanzo di amministrazione	234.548	Disavanzo di amministrazione	-
TOTALI	2.543.355	TOTALI	2.543.355

B) GESTIONE DEL FONDO DI DOTAZIONE EX L.R. 27/2006:

Il Prospetto di seguito fornito evidenzia le movimentazioni del Fondo di dotazione attribuito alla Società ai sensi della legge regionale 4 dicembre 2006 n. 27 e la conseguente consistenza al 31/12/2008 che rappresenta il relativo debito nei confronti della Regione Autonoma Valle d'Aosta:

Disponibilità iniziali Fondo dotaz. ex l.r. 27/06	€	3.000.000,00
Costi addebitati a Fondo dotaz. ex l.r. 27/06	€	-410.652,74
Oneri bancari gestione Fondo dotaz.	€	-129,57
Differenze su titoli operazioni PCT	€	-9.129,17
Interessi attivi c/c di deposito Fondo dotaz.	€	33.188,61
Interessi attivi su titoli operazioni PCT	€	42.955,76
Saldo finale Fondo di dotaz. 31/12/2008	€	2.656.232,89

C) CLASSIFICAZIONE DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO:

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale sociale	103.292		0		
Riserve di utili:					
Riserva legale	1.725	A,B	1.725		
Riserva straordinaria	9.264	A,B,C	9.264		
TOTALE	114.281		10.989		
Quota non distribuibile			1.725		
Residua quota distribuibile			9.264		
Legenda: "A" per aumento di capitale; "B" per copertura perdite; "C" per distribuzione ai soci.					

Vi invitiamo, pertanto, ad approvare il bilancio come sottoposto Vi, proponendo di destinare l'utile di esercizio ammontante ad Euro 4.421,77 per l'importo di Euro 221,09=, pari al 5% dell'utile, a riserva legale e per l'importo di Euro 4.200,68 a riserva straordinaria.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Aosta, il 24 marzo 2009

Presidente del Consiglio di amministrazione
RAIMO FIORENTINO

SERVIZI PREVIDENZIALI VALLE D'AOSTA S.p.A.

Piazza Arco d'Augusto n. 10 - 11100 AOSTA

Codice fiscale e Partita i.v.a. 00658140074

Numero REA AO - 59254

* * *

RELAZIONE del COLLEGIO SINDACALE

sul Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008

ai sensi degli articoli 2429, c. 2, e 2409-ter, c. 1, lett. c) del codice civile

* * *

Relazione sull'Attività di vigilanza

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, in ossequio a quanto disposto dall'articolo 2403 del codice civile e secondo i principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori durante le riunioni svolte informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

CONTO ECONOMICO

	-Esercizio 2007-	-Esercizio 2008-
Valore della produzione	458.145	546.155
Costi della produzione	477.750	536.187
Differenza	(19.605)	9.968
Proventi e oneri finanziari	2.743	1.705
Svalutazioni di partecipazioni		
Oneri straordinari		
Proventi straordinari	(10.534)	(9)
Risultato ante imposte	(27.396)	11.664
Imposte anticipate	7.336	(3.378)
Imposte differite		
Imposte correnti		(3.864)
Perdita dell'esercizio	(20.060)	4.422

Non figurano conti d'ordine.

In adempimento al mandato da Voi affidatoci, abbiamo espletato controlli periodici dei libri sociali e contabili, accertandone la corretta tenuta ed il tempestivo aggiornamento.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico sono stati da noi esaminati in ogni loro voce e riscontrati concordanti con i saldi delle scritture contabili.

In ordine ai postulati generali e ai criteri di valutazione adottati, Vi assicuriamo il rispetto delle norme stabilite dal Codice Civile.

I "**criteri di valutazione**" adottati sono stati oggetto di esame da parte del Collegio nel corso della predisposizione del bilancio e sono dettagliatamente illustrati nella nota integrativa; essi sono sostanzialmente uguali a quelli adottati per gli esercizi precedenti e sono conformi alle disposizioni dell'articolo 2426 del Codice Civile.

In merito al **bilancio** di esercizio riferiamo quanto segue:

- Il Consiglio di Amministrazione ha seguito le disposizioni del Codice Civile, per quanto riguarda il contenuto dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

- Sono state rispettate le disposizioni relative a singole voci dello Stato Patrimoniale previste dall'articolo 2424-bis del Codice Civile.
- I proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti nel conto economico rispettando il disposto dell'articolo 2425-bis del Codice Civile.
- Nella stesura del bilancio sono stati rispettati i principi previsti dagli articoli 2423 e 2423-bis del Codice Civile e, per quanto a nostra conoscenza, non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'articolo 2423 e/o del 2° comma dell'articolo 2423-bis.
- Sia nel Conto Economico che nello Stato Patrimoniale non sono state effettuate compensazioni di partite.
- Le poste di bilancio trovano rispondenza nei libri e nelle scritture contabili.
- La "nota integrativa" contiene tutti i dati e le informazioni richieste dall'articolo 2427 del Codice Civile e dalle altre norme civilistiche e speciali in materia.

In particolare, Vi diamo atto di quanto segue.

I costi aventi utilità pluriennale, derivanti unicamente dagli esercizi precedenti, sono iscritti e ammortizzati secondo criteri di continuità.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto come indicato nella nota integrativa.

Per quanto riguarda i criteri utilizzati per gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, si dà atto di quanto segue.

Gli ammortamenti di tutti i beni materiali sono stati calcolati a quote costanti, applicando aliquote non superiori a quelle fiscalmente consentite. Si ritiene che tali aliquote, così come esposte in Nota integrativa, siano, nel loro complesso, rappresentative della possibilità di economica utilizzazione dei cespiti corrispondenti.

I crediti risultano iscritti al loro valore nominale, tenuto conto del loro grado di esigibilità.

La voce Crediti tributari include le "Attività per imposte anticipate". L'iscrizione di attività per imposte anticipate nel presente bilancio trae origine dalle motivazioni illustrate nella Nota integrativa.

I ratei e i risconti attivi e passivi sono stati determinati secondo criteri di competenza

economica e temporale.

Il fondo trattamento di fine rapporto è adeguato in relazione agli importi maturati a favore dei dipendenti a tale titolo in base alle vigenti norme di legge e di contratto.

I debiti sono iscritti al valore nominale con evidenziazione di quelli con scadenza oltre il prossimo esercizio.

La revisione del bilancio è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se lo stesso sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione ha interessato 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 correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.

A nostro giudizio il bilancio è stato redatto con chiarezza e sulla base delle informazioni ragionevolmente disponibili alla data della sua predisposizione, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

Proposte all'Assemblea degli azionisti

Signori Azionisti,

concludiamo la nostra relazione esprimendo parere favorevole all'approvazione del Bilancio che Vi è stato presentato, nonché alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito alla destinazione dell'utile d'esercizio, dallo stesso emergente.

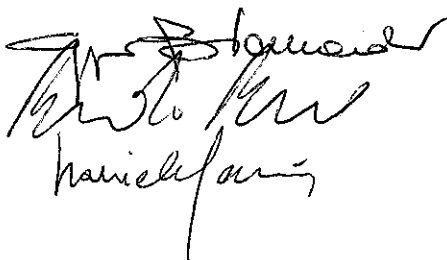
Aosta, 9 aprile 2009

Il Collegio Sindacale

Dott. Giorgio Biancardi

Rag. Bernardo Busso

Dott. Daniele Fassin



SERVIZI PREVIDENZIALI VALLE D'AOSTA S.p.A.

in lingua francese "SERVICES ASSURANCES SOCIALES VALLEE D'AOSTE S.A."

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

DEL 28 APRILE 2009

L'anno duemilanove, il giorno ventotto, del mese di aprile, alle ore undici e quindici (h. 11,15), presso la sede sociale della società, sita in Aosta, Piazza Arco d'Augusto n. 10 – si è riunita l'Assemblea Ordinaria degli azionisti della società, convocata in prima convocazione per questo giorno, luogo ed ora per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1) APPROVAZIONE BILANCIO ESERCIZIO SOCIALE 2008;

2) COMUNICAZIONI DEL PRESIDENTE.

Assume la Presidenza il Presidente rag Fiorentino RAIMO, funge da Segretario l'Amministratore Delegato dott. Stefano DISTILLI.

Il Presidente constata che:

- l'Assemblea è stata regolarmente convocata in prima convocazione per il giorno 28 aprile 2009 alle ore undici e quindici (h. 11,15), presso la sede sociale, ed in seconda convocazione per il giorno 4 maggio 2009 alle ore otto e trenta (h. 8,30), stesso luogo;
- sono presenti per gli azionisti della società i signori:
Arch. Claudio LAVOYER, Assessore al Bilancio, Finanze e Partecipazioni regionali, in rappresentanza della Regione Autonoma Valle d'Aosta; dott.ssa Cristina TREVES, in rappresentanza della società "FINAOSTA S.p.A.";
- sono presenti i sottoelencati Consiglieri di Amministrazione:
rag. Fiorentino RAIMO, Presidente, dott. Stefano DISTILLI, Amministratore Delegato, Giulia PASI, Manlio BERNO, Riccardo MORET;
- sono presenti per il Collegio Sindacale: dott. Giorgio BIANCARDI, Presidente, Dott. Daniele FASSIN;

- scusa l'assenza il Rag. Bernardo BUSSO, componente effettivo del Collegio Sindacale;
- la riunione è da considerarsi valida in prima convocazione risultando rappresentato il 100% del Capitale Sociale di Euro 103.292,00 ed essendo stati regolarmente depositati i titoli rappresentanti il suddetto capitale sociale presso le banche UniCredit Banca S.p.A. Banca Intesa San Paolo spa, come fanno fede i biglietti di ammissione dell'Assemblea e le relative copie rilasciate dai competenti Istituti Bancari.

Il Presidente, prima di passare all'esame dell'ordine del giorno, rivolge un saluto a tutti i rappresentanti dell'azionariato e, quindi, dichiarata aperta la seduta, passa all'esame dell'ordine del giorno.

D) APPROVAZIONE BILANCIO ESERCIZIO SOCIALE 2008

Il Presidente dà lettura dei "Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio", contenuti nella Nota Integrativa, al fine di relazionare i Soci in merito alle attività svolte dalla Società nel corso dell'esercizio, alla situazione ed alle prospettive.

Il Presidente procede, poi, a dare lettura e ad illustrare all'Assemblea il Bilancio al 31 dicembre 2008, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, allegato al presente verbale del quale è parte integrante sotto la lettera A).

Il Presidente fornisce, quindi, un ampio dettaglio in merito al contenuto delle voci di Bilancio ed alla situazione societaria ed invita il dott. Giorgio BIANCARDI – Presidente del Collegio Sindacale – ad esporre all'Assemblea il testo della relazione del Collegio Sindacale.

Il dott. BIANCARDI dà lettura della relazione del Collegio Sindacale, allegata al presente verbale del quale è parte integrante sotto la lettera B).

Il Presidente, al termine, apre la discussione in merito all'argomento in oggetto e propone il Bilancio al 31 dicembre 2008 all'approvazione dell'Assemblea proponendo, inoltre, la destinazione dell'utile di esercizio, pari ad Euro 4.200,68, per l'importo di Euro 221,09, pari al 5% dell'utile stesso, a riserva legale e per l'importo di Euro 4.200,68 a riserva straordinaria.

Dopo breve discussione, pertanto,

L'Assemblea

preso atto dell'intervento del Presidente, della Relazione del Collegio Sindacale ed espresso l'apprezzamento per il lavoro svolto dalla Società e l'impegno profuso, all'unanimità

DELIBERA

di approvare il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2008 nonché la proposta del Presidente in merito alla destinazione dell'utile.

OMISSIS

Null'altro essendovi da deliberare la seduta è tolta alle ore dodici (h. 11,55).

Il Segretario

(dott. Stefano DISTILLI)

Il Presidente

(Rag. Fiorentino RAIMO)

