

SeconTip S.p.A

Situazione patrimoniale al 30 settembre 2010

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Giovanni Tamburi	Presidente
Bruno Sollazzo	Vice Presidente
Alessandra Gritti	Amministratore Delegato
Claudio Berretti	Consigliere esecutivo
Simone Canclini	Consigliere non esecutivo
Ambrogio Dalla Rovere	Consigliere non esecutivo
Paolo d'Amico	Consigliere non esecutivo
Enzo Ricci	Consigliere non esecutivo
Alberto Santoro	Consigliere non esecutivo

Collegio Sindacale

Giorgio Rocco	Presidente
Roberto Cagnazzo	Sindaco effettivo
Andrea Mariani	Sindaco effettivo

Società di revisione

KPMG S.p.A.

Sommario

	Pagina
Situazione patrimoniale al 30 settembre 2010	
- Stato patrimoniale	4
- Conto economico	5
- Nota integrativa	6
Allegati alla nota integrativa	
- Elenco analitico delle partecipazioni possedute	
- Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto	

SeconTip S.p.A.

Stato Patrimoniale

euro

Attivo	30/09/2010	31/12/2009
20 Crediti verso enti creditizi	54.794	3.863.272
a) a vista	54.794	962.083
b) altri crediti	-	2.901.189
50 Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	19.335.408	46.718.739
a) di emittenti pubblici	81.922	21.498.471
b) di enti creditizi	5.996.767	8.955.496
c) di enti finanziari	2.210.599	3.758.797
d) di altri emittenti	11.046.120	12.505.975
60 Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	115.200	
70 Partecipazioni:	36.008.938	7.237.592
a) altre imprese	36.008.938	7.237.592
b) quote fondi comuni di investimento	-	-
90 Immobilizzazioni immateriali	18.156	34.171
di cui: costi di impianto	17.606	33.546
130 Altre attività	39	90.818
140 Ratei e risconti	384.259	641.156
a) ratei attivi	382.580	641.156
b) risconti attivi	1.679	-
TOTALE DELL'ATTIVO	55.916.794	58.585.748

Passivo	30/09/2010	31/12/2009
10 Debiti verso enti creditizi	-	2.961.457
a) a vista		
b) a termine	-	2.961.457
50 Altre passività	143.020	167.749
60 Ratei e risconti passivi	-	-
a) ratei passivi	-	-
b) risconti passivi	-	-
120 Capitale	55.000.000	55.000.000
140 Riserve	447.582	54.741
a) Riserva legale	77.582	54.741
b) Riserva straordinaria	370.000	
160 Utili (Perdite) portati a nuovo	8.960	(55.029)
170 Utile (Perdita) d'esercizio	317.232	456.830
TOTALE DEL PASSIVO	55.916.794	58.585.748

Conto economico

euro

Costi	30/09/2010	31/12/2009
10 Interessi passivi e oneri assimilati	508	19.849
30 Perdite da operazioni finanziarie	-	10.611
40 Spese amministrative:	530.392	738.408
b) altre spese amministrative	530.392	738.408
50 Rettifiche di valore su imm. mat. e immat.	16.015	21.353
90 Rettifiche di valore su crediti	-	-
100 Rettifiche di valore su immobiliz. finanziarie	-	-
110 Oneri straordinari	-	-
130 Imposte sul reddito dell'esercizio	124.507	55.168
Correnti	122.874	56.826
Differite (Anticipate)	1.633	(1.658)
140 Utile d'esercizio	317.232	456.830
TOTALE	988.654	1.302.219

Ricavi

10 Interessi attivi e proventi assimilati	805.744	500.073
di cui: su titoli a reddito fisso	804.458	477.143
20 Dividendi e altri proventi	-	801.836
a) su partecipazioni	-	801.836
40 Profitti da operazioni finanziarie	182.910	-
60 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-
70 Altri proventi di gestione	-	310
di cui: plusvalenza su vendita partecipazioni	-	-
100 Perdita d'esercizio	-	-
TOTALE	988.654	1.302.219

NOTA INTEGRATIVA**PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri adottati in sede di formazione della situazione patrimoniale al 30 settembre 2010 sono conformi al D.Lgs. n. 87/1992 e alle istruzioni della Banca d'Italia emanate con Provvedimenti del 31 luglio 1992 e del 6 novembre 1998, interpretati alla luce dei principi contabili vigenti in Italia..

Per ogni conto dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo dell'esercizio precedente.

Nella redazione della situazione patrimoniale al 30 settembre 2010 i componenti positivi e negativi di reddito sono stati considerati per competenza, indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento escludendo gli utili non realizzati alla data di riferimento della situazione e tenendo conto dei rischi e delle perdite maturati nell'esercizio anche se successivamente divenuti noti.

Tutte le operazioni poste in essere, direttamente o indirettamente, dalla Società risultano nelle scritture contabili.

La situazione patrimoniale e la nota integrativa sono redatti in unità di euro.

A – CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi adottati sono i seguenti:

CREDITI

I crediti sono iscritti nella situazione patrimoniale al presumibile valore di realizzo.

PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo, determinato sulla base del costo d'acquisto o di sottoscrizione, inclusi gli oneri accessori e quelli direttamente attribuibili. Il costo viene rettificato per perdite durevoli di valore subite dalle partecipate.

Le partecipazioni in società quotate sono valutate al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato, determinato sulla base della media delle quotazioni di Borsa rilevate nel mese di settembre 2010.

Il valore originario delle partecipazioni viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi delle svalutazioni effettuate.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al costo d'acquisto, inclusi i costi accessori di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti, sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni; le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

La capitalizzazione delle immobilizzazioni immateriali è giustificata dall'utilità futura; qualora si accerti che non sussistono ragionevoli previsioni di recupero economico mediante i presumibili profitti dei successivi esercizi, il valore netto viene interamente ammortizzato.

I costi di impianto vengono iscritti nei conti dell'attivo con il consenso del collegio sindacale.

DEBITI

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

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.

La fiscalità differita e/o anticipata viene contabilizzata sulla base dell'applicazione del principio di competenza alle differenze temporanee accumulate tra il risultato dell'esercizio e l'imponibile fiscale. In conformità a quanto disposto dai Principi Contabili dei Dottori Commercialisti le passività per imposte differite passive non vengono contabilizzate qualora esistano "scarse probabilità" che il debito insorga, mentre le attività per imposte anticipate sono contabilizzate solo in presenza di "ragionevole certezza" del loro recupero.

DEROGHE AI SENSI DELL'ART. 2 - 5° COMMA DEL D.LGS. 87/1992

Nella situazione patrimoniale al 30 settembre 2010 non si è proceduto a deroghe ai sensi dell'articolo 2, 5° comma, del D.Lgs 87/1992.

PROSPETTI

In allegato alla nota integrativa sono forniti prospetti relativi a:

- elenco delle partecipazioni
- prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto.

B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITÀ

20 - Crediti verso enti creditizi

Presentano un saldo di 54.794 euro e comprendono:

	30/09/2010	Variazioni	31/12/ 2009
<i>a) a vista:</i>			
Conti correnti	54.794	(3.808.478)	3.863.272
Totale crediti verso enti creditori	54.794	(3.808.478)	3.863.272

50 – Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso

	30/09/ 2010	Variazioni	31/12/2009
Di emittenti pubblici	81.922	(21.416.549)	21.498.471
Di enti creditizi	5.996.767	(2.958.729)	8.955.496
Di enti finanziari	2.210.599	(1.548.198)	3.758.797
Di altri emittenti	11.046.120	(1.459.855)	12.505.975
Totale	19.335.408	(27.383.331)	46.718.739

60 – Azioni, quote e altri titoli a reddito fisso

	30/09/2010	Variazioni	31/12/ 2009
Strumenti finanziari partecipativi	115.200	115.200	-
Totale	115.200	115.200	-

70 - Partecipazioni

Ammontano a 36.008.938 euro e sono così suddivise:

	30/09/2010	Variazioni	31/12/ 2009
Altre imprese	36.008.938	28.771.346	7.237.592
Totale	36.008.938	28.771.346	7.237.592

L'elenco analitico delle partecipazioni in altre imprese è esposto nell'allegato 1 alla presente nota integrativa.

Le movimentazioni intervenute nella posta partecipazioni nei primi nove mesi del 2010 sono riportate sinteticamente qui di seguito:

Valore iniziale	7.237.592
Acquisto di partecipazioni	28.771.346
Valore finale	36.008.938

L'acquisto di partecipazioni si riferisce all'acquisizione del 35% del capitale sociale della società Club Tre S.r.l. (euro 17.500) e ad un finanziamento in conto capitale per euro 28.753.846 concesso alla stessa società.

90 - Immobilizzazioni immateriali

Ammontano a 18.156 euro e si riferiscono a:

	Valore al 31/12/2009	Incrementi	Ammortamento dell'esercizio	Valore al 30/09/2010
Costi di impianto	33.546		(15.940)	17.606
Marchi	625		(75)	550
Totale	34.171		(16.015)	18.156

L'ammortamento dei costi di impianto è pari al 20% del costo storico. L'ammortamento dei marchi è pari al 10% del costo storico.

130 - Altre attività

Ammontano a 39 euro e si riferiscono a :

	30/09/2010	Variazioni	31/12/ 2009
Crediti verso l'Erario per ritenute su interessi bancari	-	(6.191)	6.191
Crediti verso l'Erario per acconto Ires	-	(82.955)	82.955
Crediti verso erario per imposte anticipate	39	(1.633)	1.672
Totale	39	(90.779)	90.818

140 - Ratei e risconti attivi

	30/09/2010	Variazioni	31/12/ 2009
<i>a) Ratei attivi:</i>			
Per interessi su titoli	382.580	(258.576)	641.156
<i>b) Risconti attivi</i>			
Vari	1.679	1.679	-
Totale	384.259	(256.897)	641.156

Passività

10 – Debiti verso enti creditizi

	30/09/2010	Variazioni	31/12/ 2009
Debiti per operazioni in valuta	-	(2.961.457)	2.961.457
Totale	-	(2.961.457)	2.961.457

50 - Altre passività

La voce presenta un saldo di 143.020 euro e risulta così composta:

	30/09/2010	Variazioni	31/12/ 2009
Debiti verso fornitori	57.621	(64.888)	122.509
Debiti per emolumenti Collegio Sindacale	23.405	(15.751)	39.156
Debiti per emolumento Organo di Vigilanza	1.170	(390)	1.560
Debiti diversi	9	-	9
Debiti tributari	60.815	56.300	4.515
Totale	143.020	(24.729)	167.749

La voce debiti verso fornitori si riferisce a fatture da ricevere dalla società controllante Tamburi Investment Partners S.p.A.

I debiti tributari si riferiscono a debiti verso l'Erario per Ires (euro 50.531 al netto di acconti per euro 8.143, Ires a nuovo per euro 43.061 e ritenute per euro 293), per Irap (euro 8.735) e per ritenute operate e non ancora versate alla data di riferimento della situazione patrimoniale (euro 1.550).

120 - Capitale

Il capitale sociale ammonta a 55.000.000 euro e non ha subito movimenti durante il periodo:

Capitale sociale al 1 gennaio 2010	55.000.000
Capitale sociale al 30 settembre 2010	55.000.000

Il capitale sociale risulta costituito da n. 55.000.000 azioni ordinarie da 1 euro ciascuna.

140 - Riserve

La voce "riserve" ammonta a 447.582 euro ed è così costituita:

Riserva legale al 1 gennaio 2010	54.741
Destinazione del risultato dell'esercizio 2009	22.841
Riserva legale al 30 settembre 2010	77.582

Riserva straordinaria al 1 gennaio 2010	-
Destinazione del risultato dell'esercizio 2009	370.000
Riserva straordinaria al 30 settembre 2010	370.000

160 – Utili (perdite) portati a nuovo

Le perdite a nuovo ammontano a 8.960 euro ed i suoi movimenti vengono così riassunti:

Utili (perdite) a nuovo al 1 gennaio 2010	(55.029)
Destinazione perdita dell'esercizio 2009	63.989
Utili (perdite) a nuovo al 30 settembre 2010	8.960

170 – Utile (perdita) dell'esercizio

L'utile del periodo ammonta a 317.232 euro.

Il prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto è esposto nell'allegato 1 della presente nota integrativa.

C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

10 – Interessi passivi e oneri assimilati

La posta ammonta ad euro 508.

	30/09/2010	Variazioni	31/12/2009
Interessi passivi bancari	-	-	-
Commissioni bancarie	508	102	406
Oneri finanziari diversi	-	(19.443)	19.443
Totale	508	(19.341)	19.849

40 - Spese amministrative

La posta ammonta a 530.392 euro ed include spese per:

	30/09/2010	Variazioni	31/12/2009
Consulenze e prestazioni professionali	10.057	(53.055)	63.112
Revisione e compensi ad organi sociali	34.520	(10.883)	45.403
Prestazioni di servizi	377.102	(127.853)	504.955
Altre spese generali	4.659	(7.835)	12.494
Tasse ed imposte diverse	104.054	(8.390)	112.444
Totale	530.392	(208.016)	738.408

La voce “prestazioni di servizi” si riferisce principalmente al contratto di assistenza con Tamburi Investment Partners S.p.A..

La voce “tasse e imposte diverse” comprende principalmente IVA indeducibile per euro 102.105.

50 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali

Ammontano a 21.353 euro e si compongono come segue:

	30/09/2010	Variazioni	31/12/2009
Ammortamento spese d'impianto	15.940	(5.313)	21.253
Ammortamento marchio	75	(25)	100
Totale	16.015	(5.338)	21.353

130 – Imposte sul reddito dell'esercizio

	30/09/2010	Variazioni	31/12/2009
Imposte correnti			
Ires	102.028	75.480	26.548
Irap	20.846	(9.432)	30.278
Totale imposte correnti	122.874	66.048	56.826

Imposte differite (anticipate)			
Ires	1.390	2.801	(1.411)
Irap	243	490	(247)
Totale imposte differite (anticipate)	1.633	3.291	(1.658)
Totale imposte	124.507	69.339	55.168

Nel seguito si fornisce una riconciliazione tra il carico di imposta teorico e quello effettivo:

	30/09/2010		31/12/2009	
	Valore	Imposte	Valore	Imposte
Ires				
Risultato prima delle imposte:	441.739		511.998	
Onere fiscale teorico	27,5%	121.478	27,5%	140.799
Rettifiche permanenti:				
Costi indeducibili	1.372	378	1.120	309
Interessi passivi	-	-	794	218
Totale delle rettifiche permanenti	1.372	378	1.914	527
Rettifiche temporanee:				
Emolumenti sindaci	(6.779)	(1.864)		
Perdite su titoli non realizzate	(5.087)	(1.399)	5.087	1.399
Ammortamento marchio	33	9	44	12
Perdite su valuta non realizzate	(60.268)	(16.574)	60.268	16.574
Totale delle rettifiche temporanee	(72.101)	(19.828)	65.399	17.985
Perdita esercizio precedente	-	-	(482.775)	(132.763)
Imposta Ires	371.010	102.028	96.536	26.548
Variazione imposte anticipate		(11)		(1.658)
Reversal imposte anticipate		1.644		
Irap				
Risultato prima delle imposte:	441.739		511.998	
Onere fiscale teorico	4,82%	21.292	4,82%	24.678
Rettifiche permanenti:				
Costi indeducibili	1.373	66	1.120	55
Interessi passivi	-	-	794	38
Totale delle rettifiche permanenti	1.373	66	1.914	93
Rettifiche temporanee:				
Emolumenti sindaci	-	-	(27.114)	(1.307)
Ammortamento marchio	33	2	44	2
Perdite su titoli non realizzate	(5.087)	(245)	5.087	245
Perdita su valuta non realizzate	(60.268)	(2.905)	60.268	2.905
Totale delle rettifiche temporanee	(65.322)	(3.148)	38.285	1.845

Storno spese amministrative e ammortamenti (10%)		2.636		3.662
Imposta Irap		20.846		30.278
Reversal imposte anticipate				
Totale imposte		124.507		55.168

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.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	esercizio 30/09/2010		esercizio 31/12/2009	
	Ammontare delle differenze temporanee	Ammontare delle differenze temporanee	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
Ammortamento marchio	(33)	(11)	(88)	(28)
Perdite su titoli non realizzate	-	-	(5.087)	(1.644)
Reversal imposte anticipate				
Perdite su titoli non realizzate	5.087	1.644		
Totale imposte (anticipate) differite	5.054	1.633	(5.175)	(1.672)

10 - Interessi attivi e proventi assimilati

La posta ammonta a 805.744 euro ed è espressione di valori derivanti da:

	30/09/2010	Variazioni	31/12/2009
Interessi attivi verso enti creditizi e finanziari	1.086	(21.844)	22.930
Interessi attivi su titoli	804.658	327.515	477.143
Totale	805.744	305.671	500.073

20 - Dividendi e altri proventi

La posta ammonta ad euro 801.836

	30/09/2010	Variazioni	31/12/2009
Plusvalenze su vendita partecipazioni	-	(801.836)	801.836
Totale	-	(801.836)	801.836

40 – Profitti da operazioni finanziarie

La voce rileva il saldo algebrico tra gli utili e le perdite derivanti dalla compravendita dei titoli non immobilizzati.

	30/09/2010	Variazioni	31/12/2009
Perdite su valutazione titoli	(117.091)	(112.004)	(5.087)
Utile su vendita titoli	300.001	287.393	12.608
Perdita su operazioni in titoli in valuta	-	18.132	(18.132)
Totale	182.910	193.521	(10.611)

70 – Altri proventi di gestione

	30/09/2010	Variazioni	31/12/2009
Sopravvenienze attive	-	(310)	310
Totale	-	(310)	310

D – ALTRE INFORMAZIONI

Dipendenti

La Società non ha dipendenti.

Compensi ad Amministratori e Sindaci

Ai sensi di legge si comunica che nessun compenso compete al Consiglio di Amministrazione e che il compenso spettante al Collegio Sindacale ammonta ad euro 22.505.

Non sono stati erogati crediti né prestate garanzie a favore di Amministratori e Sindaci.

Informazioni fornite ai sensi dell'articolo 10 della Legge n. 72 del 19 marzo 1983

Non sussistono beni in patrimonio al 30 settembre 2010 per i quali siano state effettuate, nel periodo in esame o in quelli precedenti, rivalutazioni volontarie o a norma di specifiche leggi.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Giovanni Tamburi

Milano, 12 novembre 2010

ALLEGATI

ALLEGATO 1 – ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI POSSEDUTE

	Numero azioni/ quote	Esistenza al 31.12.2009 valore di carico	incrementi		decrementi	Esistenza al 30.09.2010 valore di carico	Valore al 30.09.2010
in euro			acquisti o costituzione	Finanziamenti in conto capitale	vendite restituzioni		
Partecipazioni							
Club Tre S.r.l.	17.500		17.500	28.753.846		28.771.346	28.771.346
Management & Capitali S.p.A.	52.967.449	7.237.592	0	0		7.237.592	7.237.592
totale		7.237.592	17.500	28.753.846	0	36.008.938	36.008.938

ALLEGATO 2 - PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO

	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo	Riserva legale	Riserva straordinaria	Utili (perdite) a nuovo	Risultato netto di esercizio	Totale
Consistenza al 1 gennaio 2009	55.000.000	0	54.741	0	458.639	(513.668)	54.999.712
Destinazione utile 2008:							0
A utili a nuovo					(458.639)	458.639	0
a perdite a nuovo					(55.029)	55.029	0
utile dell'esercizio 2009						456.830	456.830
Consistenza al 31 dicembre 2009	55.000.000	0	54.741	0	(55.029)	456.830	55.456.542
Destinazione utile 2009:							0
a riserva legale			22.841			(22.841)	0
a riserva straordinaria				370.000		(370.000)	0
copertura perdite a nuovo					55.029	(55.029)	0
utili a nuovo					8.960		0
utile dell'esercizio 2009						317.232	317.232
Consistenza al 30 settembre 2010	55.000.000	0	77.582	370.000	8.960	317.232	55.773.774