

Telic Datel Voice S.r.l.

Società soggetta a direzione e coordinamento
di ABRAMO Holding S.r.l.

Telic Datel Voice S.r.l.

Società soggetta a direzione e coordinamento
di ABRAMO Holding S.r.l.

Sede legale

Via della Mercede 42

I - 00187 Roma

Capitale Sociale € 90.000 i.v.

Registro delle Imprese di Roma n° 02455770798

R.E.A. di Roma n° 1045014

INDICE

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE	3
VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	5
RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2003	9
TELIC-DATEL VOICE S.R.L. BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2003	17
NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2003	25
DATI SULL'OCCUPAZIONE	29
ATTIVITÀ	30
CREDITI	33
PASSIVITÀ	37
DEBITI	38
CONTI D'ORDINE	40
CONTO ECONOMICO VALORE DELLA PRODUZIONE	41
COSTI DELLA PRODUZIONE	42
PROVENTI, ONERI FINANZIARI E SVALUTAZIONI	44
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	66

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Al Consiglio di Amministrazione della TELIC-DATEL-VOICE Srl

1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio della società TELIC-DATEL-VOICE Srl al 31 dicembre 2003. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società TELIC-DATEL-VOICE Srl. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2 Ad eccezione di quanto riportato nel successivo paragrafo 3, il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se lo stato patrimoniale sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nello stato patrimoniale, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, non è stato assoggettato a revisione.

3 Non abbiamo effettuato i necessari sondaggi relativamente al conteggio fisico delle rimanenze di magazzino al 31 dicembre 2003 ammontanti a circa 244.000 Euro.

4 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della società TELIC-DATEL-VOICE Srl al 31 dicembre 2003, ad eccezione delle possibili rettifiche connesse ai rilievi evidenziati nel precedente paragrafo 3, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

5 Come riferito dagli Amministratori nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione, la società opera nel settore dell'erogazione di tutti i servizi connessi all'attività di "call center" e "contact center" compreso il trattamento dei dati.

Nell'espletamento della propria attività la società ha attivato sinergie operative e commerciali con società collegate e controllanti ed i costi diretti della produzione sono principalmente rappresentati dai costi relativi alle prestazioni di servizi erogate dai collaboratori coordinati e continuativi

addetti alle attività produttive.

- 6 Come riferito al precedente paragrafo, la società ha posto in essere significative operazioni con società correlate che sono state illustrate nella nota integrativa nei paragrafi relativi alle immobilizzazioni immateriali, ai crediti, alle rimanenze, ai titoli, ai debiti, al valore della produzione ed ai costi della produzione e riepilogate nella relazione sulla gestione nel paragrafo "Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle".

Napoli, 12 maggio 2004

PricewaterhouseCoopers SpA


Revisore Contabile
(Carmine Elio CASALINI)

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2004 il giorno 10 del mese di Maggio alle ore 14,00, presso gli uffici siti in Catanzaro, Traversa Cassiodoro, 19, si è tenuta l'Assemblea Generale Ordinaria in seconda convocazione della Società TELIC DATEL VOICE S.r.l. per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio e Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2003: deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Varie ed eventuali.

Nel luogo e all'ora indicata risultano fisicamente presenti i signori:

ABRAMO GIOVANNI	Presidente del Consiglio di amministrazione
ABRAMO SERGIO	Consigliere delegato
CAPPELLI FRANCO	Consigliere
SEYMANDI ADRIANO	Consigliere

Assente giustificato:

ABRAMO ROSARIO	Consigliere
----------------	-------------

nonché i Signori Soci, rappresentanti, in proprio o per delega, l'intero capitale sociale.

Le presenze dei partecipanti risultano anche dal foglio sottoscritto da tutti i partecipanti. Il foglio presenze sarà conservato agli atti della società.

A sensi di Statuto assume la presidenza il Sig. Giovanni ABRAMO, Presidente del Consiglio di amministrazione.

I presenti chiamano a fungere da segretario il Dott. Antonio Pagano, rinunciando l'Assemblea alla nomina degli scrutatori.

Costituito così l'ufficio di presidenza, il Presidente fa constatare che l'Assemblea convocata deve ritenersi valida essendo presenti il Consiglio di Amministrazione, e Soci rappresentati in proprio o per delega l'intero Capitale Sociale ed essendo l'Assemblea stata convocata nei modi e nei termini previsti dall'articolo 11 dello Statuto.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Il Presidente chiede se qualcuno intende dichiararsi non informato sugli argomenti all'ordine del giorno.

Ottenuto il consenso alla trattazione dell'argomento, il Presidente dichiara la seduta atta a deliberare.

Con riferimento al primo punto all'Ordine del Giorno, il Presidente distribuisce ai presente copia della bozza di Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2003 e bozza della Relazione sulla gestione al Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2003.

Il Presidente legge la

Relazione sulla gestione del Bilancio al 31/12/2003

che qui si allega.

Il Presidente legge il

Bilancio e la Nota integrativa al 31/12/2003

che qui si allegano.

Apertasi la discussione, sui vari quesiti proposti, risponde il Presidente fornendo i chiarimenti richiesti. Dopo ampia discussione, l'Assemblea

delibera

- di approvare il Bilancio e la Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2003, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia un risultato positivo di Euro 720.712;
- di conferire ampia delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione, per tutti gli adempimenti di legge connessi.
- di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione circa la destinazione del risultato d'esercizio, nel seguente modo:

utile d'esercizio al 31/12/2003	Euro 720.712
5% a riserva legale	Euro 36.035
A riserva straordinaria a finanziamento degli investimenti di cui alla Mis. 4.2 az. c POR Calabria 2000/2006	Euro 684.677

All'uopo il Presidente informa i Soci, che in riferimento alla domanda di agevolazioni, presentata dalla Società ai sensi della Misura 4.2 az. c) del POR della Regione Calabria 2000/2006, approvata in via provvisoria con Decreto di concessione della Regione Calabria n. 3249 del 26/03/2002 e per la quale è stato sottoscritto con la Regione Calabria, apposito contratto in data 12/05/2004, si rende necessario deliberare in merito all'impegno di apportare il capitale proprio, in una o più forme consentite dalla normativa, fino al raggiungimento

dell'importo di euro 1.390.000 (unmilionetrecentonovantamila/00), tale da consentire il raggiungimento dell'equilibrio delle fonti/impiego, previsto nel su citato programma d'investimento.

Dopo ampia discussione, l'Assemblea

delibera

- di apportare il capitale proprio, in una o più forme consentite dalla normativa, fino al raggiungimento dell'importo di euro 1.390.000 (unmilione-trecentonovantamila/00), da asservire esclusivamente al programma di investimento relativo all'unità produttiva sita nel Comune di Settingiano di Catanzaro, di cui alla domanda di agevolazione a valere sulla misura 4.2 az. c) del POR Calabria 2000/2006, approvata con Decreto di concessione provvisoria della Regione Calabria n. 3249 del 26/03/2002, per tutta la durata dello stesso, tale da consentire il raggiungimento dell'equilibrio delle fonti/impiego, previsto nel su citato programma d'investimento, di cui euro 684.677, già stanziati a tale titolo, con delibera precedente, assunta con il presente verbale.

- di conferire ampia delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione, per tutti gli adempimenti di legge inerenti e conseguenti.

Proseguendo nello svolgimento dei lavori assembleari, il Presidente informa l'Assemblea, circa le dimissioni dei Consiglieri Dott. Cappelli Franco e Dott. Seymandi Adriano, pervenute con lettere in data odierna, e con effetto dal 15 maggio 2004.

A tale riguardo il Presidente relaziona l'Assemblea circa l'opportunità di non procedere alla sostituzione dei Consiglieri dimessi, riducendo di conseguenza il numero di componenti dell'Organo Amministrativo da cinque a tre membri, con effetto dal 15 maggio 2004, rimanendo la data di scadenza, dei Consiglieri rimasti in carica, coeva con quella naturale.

Dopo breve discussione, l'Assemblea all'unanimità

delibera

- di prendere atto delle dimissioni dei Consiglieri Dott. Cappelli Franco e Dott. Seymandi Adriano, a far data dal 15 maggio 2004;

- di ridurre il numero di componenti dell'Organo Amministrativo da cinque a tre membri, rimanendo la data di scadenza, dei Consiglieri rimasti in carica, coeva con quella naturale.

- di conferire ampia delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione, per tutti gli adempimenti di legge inerenti e conseguenti.

Il Presidente, prima di dichiarare sciolta l'odierna seduta, propone all'Assemblea di deliberare in merito:

- Al conferimento di mandato all'Organo Amministrativo per la determinazione dei compensi ad esso spettanti per l'anno 2004, ai sensi dell'art. 2389 c.c. Il comma, in ragione dei particolari incarichi conferiti e in base all'andamento economico-finanziario della Società, e con facoltà di ripartire tali compensi secondo quanto stabilito dallo stesso Organo Amministrativo.

Dopo breve discussione, l'Assemblea all'unanimità

delibera

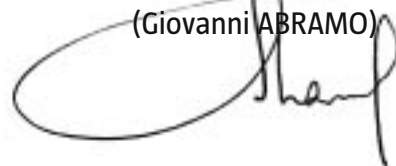
- di conferire mandato all'Organo Amministrativo per la determinazione dei compensi ad esso spettanti per l'anno 2004, ai sensi dell'art. 2389 c.c. Il comma, in ragione dei particolari incarichi conferiti e in base all'andamento economico finanziario della Società, e con facoltà di ripartire tali compensi secondo quanto stabilito dallo stesso Organo Amministrativo.

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare, e nessun altro chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 14,45, previa lettura e unanime approvazione del presente verbale.

Il Segretario
(Antonio PAGANO)



Il Presidente
(Giovanni ABRAMO)



RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2003

Signori Soci,

il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2003, secondo della storia Sociale, che viene sottoposto al Vostro esame per l'approvazione, evidenzia un utile netto di Euro 720.712, in leggera flessione rispetto a quello del precedente esercizio di euro 896.524, dopo aver scontato imposte complessive per euro 836.016 contro quelle dell'anno 2002 di euro 686.810.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

L'attività operativa espletata, in conformità all'oggetto sociale, è continuata nell'ambito del settore dei servizi di call-center e più in particolare dei servizi telefonici e multimediali di assistenza alla clientela e all'erogazione di servizi reali per la gestione telematica e interattiva dei centri di assistenza telefonica.

L'attività industriale è stata svolta prevalentemente nell'unità produttiva sita in Viale Stazione – Centro Direzionale a Crotone, anche se, nell'esercizio appena decorso, si è attivata una nuova unità operativa nel Comune di Settingiano, in provincia di Catanzaro, ove si è localizzata, in via aggiuntiva, una parte del processo produttivo.

Nell'anno 2003 la Società ha inoltre trasferito la propria Sede Legale nella città di Roma in via della Mercede, 42, al fine di poter migliorare la visibilità commerciale in linea anche, con l'indirizzo operativo indicato dal socio di controllo.

Le attività operative, anche per quest'anno, si sono concentrate prevalentemente nella gestione delle commesse in essere con la "Telecom Italia Mobile - TIM S.p.A.", anche se si sono attivati ulteriori processi produttivi, che hanno consentito la gestione di nuove commesse di altri primari clienti.

La gestione industriale dell'esercizio 2003, si è inoltre, caratterizzata dalla diversificazione della tipologia delle attività operative, in quanto si sono attivate anche le procedure inerenti la gestione dei traffici telefonici in uscita "outbound" e delle attività promozionali di teleselling.

Ciò ha comportato, un notevole impegno, anche in termini di formazione delle unità lavorative addette, che tuttavia hanno ben riscontrato le nuove esigenze organizzative produttive.

La Società, come già detto, nell'anno 2003 ha attivato la nuova unità produttiva di Settingiano, destinata ad assorbire un significativo carico di attività anche nell'ambito della gestione delle commesse di "outbound" e di telepromozione, impegnandosi in un importante piano di investimenti, tra l'altro

oggetto di un progetto finanziato dalla Regione Calabria ai sensi della legge regionale n.31.

In termini di volumi complessivi, i ricavi industriali, conseguiti nell'esercizio considerato, si sono incrementati di oltre il 130% rispetto a quelli dell'anno 2002, a dimostrazione dell'enorme vitalità e della capacità produttiva dell'intera struttura aziendale.

Le sinergie, operative e commerciali, attivate, sin dal primo anno di attività, con società collegate e controllanti, ha quindi consentito di poter esprimere al meglio le potenzialità fortemente concorrenziali della nostra Società.

In tale contesto, i costi diretti della produzione, si sono manifestati assolutamente in linea con i ricavi conseguiti, con una particolare incidenza dei costi relativi alle prestazioni di servizi, erogate dai collaboratori addetti alle attività produttive.

La politica aziendale attuata, ha inoltre consentito di poter massimizzare l'efficiamento della struttura produttiva, garantendo un incremento del Valore Aggiunto di oltre il 50% rispetto all'anno 2002, con un analogo incremento in percentuale, del Margine Operativo Lordo che ha determinato la capacità di copertura degli ammortamenti correlati ai nuovi investimenti tecnici effettuati nell'esercizio, consentendo così il conseguimento di un Risultato Operativo sostanzialmente invariato rispetto all'esercizio precedente.

Per il nuovo esercizio, l'entrata a regime della nuova unità produttiva di Settingiano, consentirà di aumentare ulteriormente, la capacità produttiva complessiva della Società, influenzando positivamente i ricavi conseguibili con un incremento di oltre il 30% rispetto al fatturato dell'esercizio appena decorso.

Naturalmente ciò implicherà, un notevole impegno organizzativo, in linea con i programmi del management aziendale, che certamente risconterà positivamente in termini di remunerazione degli investimenti effettuati e a programma, oltre a determinare un significativo impatto nell'indotto occupazionale locale.

Costi

I principali costi relativi alla gestione operativa della Società si possono così di seguito evidenziare:

Descrizione	Anno 2003	Anno 2002
Costo per il personale	412.343	278.691
Costo per materie prime e sussidiarie	304.838	15.483
Costo per servizi e godimento di beni di terzi	9.795.438	3.446.754
Interessi e oneri finanziari	90.256	18.075

I dati sopra riportati, dei costi aziendali, evidenziano l'incremento dei costi produttivi sia relativi al costo del personale dipendente che dei costi esterni, quest'ultimi principalmente concentrati nei servizi prestati da collaboratori produttivi, comunque assolutamente in linea con i ricavi conseguiti.

Tutto ciò in riscontro positivo alla politica aziendale attuata.

Ricavi

I ricavi realizzati sono stati di Euro 12.933.171 e sono così dettagliati:

Descrizione	31/12/2003	31/12/2002	Variazioni (%)
Vendite	12.651.995	5.469.143	130
Altri Ricavi e Proventi	281.176	2.252	n.a.

Gli altri ricavi, comprendono € 257.892, relativi alla quota dell'esercizio del contributo in conto impianti ottenuto a seguito dell'agevolazione finanziaria della legge Regionale n.31, per gli investimenti attivati nell'unità produttiva di Settingiano.

Gestione finanziaria

L'andamento finanziario dell'esercizio in commento è stato assolutamente caratterizzato dalla gestione dei flussi correnti, con limitata esigenza di fabbisogno per copertura investimenti fissi.

Il saldo dei proventi ed oneri finanziari, rispetto a quello dell'esercizio precedente, ha subito un incremento di euro 72.181, dovuto essenzialmente al costante ricorso dell'indebitamento bancario a breve, per smobilizzo dei crediti commerciali correnti.

La puntuale ricorrenza dei flussi monetari, generati dalla gestione corrente, congiuntamente all'attuazione di una rigorosa politica economico-finanziaria hanno comunque consentito di limitare l'indebitamento finanziario netto. L'andamento dei flussi finanziari viene così meglio specificato nelle tabelle finanziarie ed economico reddituali qui di seguito evidenziate:

RENDICONTO FINANZIARIO

	(Valori in migliaia di Euro)	
	Esercizio 2003	Esercizio 2002
A. Disponibilità monetarie nette iniziali	428,0	
B. Flusso monetario da attività di esercizio		
Utile d'esercizio	721,0	896,0
Ammortamenti	970,0	85,0
Minusvalenze (Plusvalenze) da realizzo di immobilizzazioni		
Svalutazioni di immobilizzazioni		
Variazione netta del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	17,0	14,0
	1.708,0	995,0
Variazione del capitale d'esercizio	(2.762,0)	(107,0)
	(1.054,0)	888,0
C. Flusso monetario di attività di investimento in immobilizzazioni		
Investimenti in immobilizzazioni:		
- immateriali/materiali	(1.141,0)	(550,0)
- finanziarie		
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzazioni		
	(1.141,0)	(550,0)
D. Flusso monetario da attività di finanziamento		
Nuovi finanziamenti		
Contributo in conto impianti	(247,0)	
Conferimento soci		90,0
		90,0
E. Distribuzione di utili	(247,0)	90,0
F. Flusso monetario (B+C+D+E)	(852,0)	
	(3.294,0)	428,0
DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE FINALI (A+F)	(2.866,0)	428,0

RISULTATI REDDITUALI

		(Valori in migliaia di Euro)	
RENDICONTO ECONOMICO		Esercizio 2003	Esercizio 2002
A.	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.675,0	5.471,0
	Contributi in conto esercizio e quota conto capitale	258,0	
B.	Valore della produzione "tipica"	12.933,0	5.471,0
	Consumi di materie e servizi esterni	(9.865,0)	(3.462,0)
C.	Valore Aggiunto	3.068,0	2.009,0
	Costo del lavoro	(412,0)	(279,0)
D.	Margine Operativo Lordo	2.656,0	1.730,0
	Ammortamenti	(970,0)	(85,0)
	Altri stanziamenti rettificativi		8,0
	Stanziamenti a fondi rischi e oneri	(28,0)	(50,0)
	Saldo proventi e oneri diversi	(11,0)	(2,0)
E.	Risultato Operativo	1.647,0	1.601,0
	Proventi e oneri finanziari	(90,0)	(18,0)
	Rettifiche di valore di attività finanziarie		
F.	Risultato prima dei componenti straordinari e delle imposte	1.557,0	1.583,0
	Proventi e oneri straordinari		
G.	Risultato prima delle imposte	1.557,0	1.583,0
	Imposte sul reddito dell'esercizio	(836,0)	(687,0)
H.	UTILE D'ESERCIZIO	721,0	896,0

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati importanti investimenti riferiti sia all'unità produttiva di Crotone che alla nuova sede operativa di Settingiano di Catanzaro, rispettivamente per complessive €/mln. 1,368 ed €/mln. 3,226, quest'ultimi oggetto del programma di finanziamento agevolato ai sensi della misura 4.2 del Por Calabria 2000-2006 di cui alla legge Regionale n.31, con cui la Società ha ottenuto un decreto di concessione provvisoria di un contributo in conto impianti di €/mln.2,0 a fronte di investimenti complessivi per €/mln. 3,360.

Gli investimenti tecnici, hanno riguardato principalmente le seguenti aree:

- Spese di adattamento funzionale dell'immobile in locazione dell'unità produttiva di Settingiano;
- attrezzature informatiche a supporto dell'operatività;
- software e applicativi informatici per l'attività operativa;

Per l'esercizio in corso si prevedono ulteriori investimenti sia per l'unità pro-

duttiva di Crotone, che, per l'unità operativa di Settingiano, in riferimento alla quale, si sta per completare il programma di spesa.

L'ammontare complessivo degli investimenti da attuare, sarà complessivamente di circa un milione di euro, per la copertura finanziaria dei quali, sono previsti interventi di apporti di liquidità di mezzi propri e di operazioni di autofinanziamento societario.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma II numero 1 si dà atto che, nel corso dell'esercizio 2003, non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo che siano state capitalizzate.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti rapporti con Imprese partecipate, correlate e con tutte le Società partecipanti attualmente al proprio Capitale Sociale, il tutto a normali condizioni economiche di mercato e nel rispetto delle pertinenti prassi commerciali.

In particolare, anche ai sensi dell'art. 2343bis del Codice Civile, s'informa che la Società ha intrattenuto, nel corso dell'esercizio 2003, nell'ambito delle operazioni correnti e finanziarie di tale Società, a condizioni normali di mercato, come già menzionato i seguenti principali rapporti:

Denominazione	Costi	Ricavi	Investimenti	Crediti	Debiti
Date Logistica S.p.A.	106.940		400.000		400.644
Grafiche Abramo S.p.A.	1.496.874		250.000		1.085.185
S.Q.A. S.r.l.	17.000				9.600
Datel S.p.A.	1.855.847	1.084.551		128.568	336.901
Abramo Holding S.r.l.	900.000			246.824	1.080.000
Totale	4.376.661	1.084.551	650.000	375.392	2.912.330

Le operazioni effettuate con le imprese sopra menzionate si riferiscono alle seguenti attività ricevute e prestate e/o all'acquisto di beni e materiali:

- Date Logistica Spa: i costi si riferiscono a prestazioni di servizi operativi - industriali, mentre gli investimenti riguardano l'acquisto di un importante pacchetto applicativo informatico per la gestione della commessa "Milleuna Tim";
- Grafiche Abramo Spa: i costi si riferiscono all'acquisto di beni e servizi destinati ad attività promo-pubblicitarie e di "company profile", mentre gli investimenti riguardano l'acquisto di un importante pacchetto applicativo informatico per la gestione logistica dei premi riferiti alla commessa "Milleuna Tim";

- Datel Spa: i costi ed i ricavi si riferiscono ad attività operative ricevute e prestate e a costi per diritti di utilizzo della piattaforma informatica;
- Abramo Holding Srl: i costi si riferiscono a diritti riconosciuti per attività di coordinamento commerciale e contrattuale e per ciò che concerne i crediti, si riferiscono all'acquisto di un commercial paper con garanzia fidejussoria.

Azioni proprie e azioni/quote di Società Controllanti

Vi confermiamo che nel corso dell'esercizio la Società non ha avuto il possesso, diretto e/o indiretto, anche per interposta persona, di azioni proprie e/o azioni di Società Controllanti.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Dall'inizio del nuovo anno 2004 la Società ha continuato nell'opera di ampliamento e rafforzamento della capacità produttiva, con interessanti risvolti organizzativi, nell'auspicio di proseguire nel conseguimento di ulteriore redditività ed efficienza.

Anche per l'anno 2004, i rapporti commerciali instaurati con la partecipante "Datel Spa" comporteranno scambi di sinergie al fine di focalizzare nei propri ambiti i business tipici aziendali.

Non si segnalano, comunque, fatti significativi di rilievo, atti a modificare la situazione economico-patrimoniale per come così presentata.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Società, anche in questo nuovo esercizio, prosegue la propria attiva ricerca di alcuni nuovi filoni di utilizzo delle sue qualificate risorse tecnologiche, specialmente riferibili a processi industriali ad alto valore aggiunto, con particolare riferimento alle nuove attività di "interactive center" e di teleselling.

Proprio in quest'ambito, la Società, nel corrente esercizio si vedrà impegnata in un'importante trattativa commerciale, con primaria clientela nazionale, per l'acquisizione di commesse assolutamente significative e in linea con la capacità produttiva aziendale.

Il rafforzamento della struttura commerciale e tecnica in questo ambito certamente risconterà positivamente sui prossimi risultati.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi della legge

Nei precedenti esercizi la Società si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'Impresa di cui alla Legge n. 342/2001, come riportato in commento di tale anno.

Si conferma, comunque, che la rivalutazione dei beni non eccede i limiti di valore indicati al comma 2° dell'articolo 11 della stessa Legge n. 342/2001.

Destinazione del risultato d'esercizio

In considerazione del piano degli investimenti in essere, ed in riferimento alla domanda di agevolazione di cui alla legge della Regione Calabria n.31, si propone di destinare il risultato dell'esercizio conseguito di euro 720.712, nel seguente modo:

- Euro 36.035 a Riserva Legale
- Euro 684.677 a Fondo di Riserva Straordinaria, per finanziare gli investimenti di cui alla domanda di agevolazione ai sensi della legge della Regione Calabria n.31, da asservire agli stessi per tutta la durata del programma.

Signori Soci,
nel ringraziarVi per la fiducia sempre accordataci Vi invitiamo ad approvare il Bilancio così come presentatoVi.

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giovanni ABRAMO)

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'G. Abramo', is written over the printed name '(Giovanni ABRAMO)'. The signature is fluid and cursive, with a large loop at the beginning.

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2003

Stato patrimoniale attivo	31/12/2003	31/12/2002
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	1.394	1.859
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.003.181	75.424
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	418.864	25.825
	1.423.439	103.108
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario	1.004.769	
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni	1.569.267	269.772
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	2.574.036	269.772
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese	420	
	420	
2) Crediti		
d) verso altri		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi	73.240	
	73.240	
	73.240	73.240

3) Altri titoli		1.500	
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)			
		<hr/>	<hr/>
		75.160	
Totale immobilizzazioni		4.072.635	372.880

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		243.599	8.250
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
		<hr/>	<hr/>
		243.599	8.250

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	6.362.354		2.413.460
- oltre 12 mesi			
	<hr/>	6.362.354	<hr/>
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			248.208
- oltre 12 mesi			
	<hr/>		<hr/>
			248.208
5) Verso altri			
- entro 12 mesi	2.228.795		20.217
- oltre 12 mesi			
	<hr/>	2.228.795	<hr/>
		2.228.795	20.217
		<hr/>	<hr/>
		8.591.149	2.681.885

III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni

1) Partecipazioni in imprese controllate			
2) Partecipazioni in imprese collegate			
3) Partecipazioni in imprese controllanti			
4) Altre partecipazioni			
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo)			
6) Altri titoli		246.824	
		<hr/>	<hr/>
		246.824	

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	1.199.868	425.339
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	2.604	2.464
	<hr/>	<hr/>
	1.202.472	427.803

Totale attivo circolante

10.284.044 **3.117.938**

D) Ratei e risconti

- disaggio su prestiti		
- vari	226.360	42.715
	<hr/>	<hr/>
	226.360	42.715

Totale attivo

14.583.039 **3.533.533**

Stato patrimoniale passivo	31/12/2003	31/12/2002
A) Patrimonio netto		
<i>I. Capitale</i>	90.000	90.000
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>		
<i>III. Riserva di rivalutazione</i>		
<i>IV. Riserva legale</i>	44.826	
<i>V. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i>		
<i>VI. Riserve statutarie</i>		
<i>VII. Altre riserve</i>		
Riserva straordinaria		
Versamenti in conto capitale		
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		
<i>IX. Utile d'esercizio</i>	720.712	896.524
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>		
Totale patrimonio netto	855.538	986.524
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte		
3) Altri	71.484	50.000
Totale fondi per rischi e oneri	71.484	50.000
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	72.717	56.166
D) Debiti		
4) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	4.057.478	
- oltre 12 mesi	10.835	
	4.068.313	

5) Acconti			
- entro 12 mesi	267.260		
- oltre 12 mesi			
	<hr/>	267.260	<hr/>
6) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	5.440.700		210.810
- oltre 12 mesi			
	<hr/>	5.440.700	<hr/>
			210.810
7) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- entro 12 mesi	230.024		
- oltre 12 mesi	843.394		
	<hr/>	1.073.418	<hr/>
10) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi			850.736
- oltre 12 mesi			
	<hr/>		<hr/>
			850.736
11) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	85.716		1.026.052
- oltre 12 mesi			
	<hr/>	85.716	<hr/>
		155.037	1.026.052
12) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			70.834
- entro 12 mesi			70.834
- oltre 12 mesi			
	<hr/>		<hr/>
	750.748		282.411
13) Altri debiti			
- entro 12 mesi		750.748	282.411
- oltre 12 mesi			
	<hr/>		<hr/>
Totale debiti		11.841.192	2.440.843
	1.742.108		
E) Ratei e risconti	<hr/>		<hr/>
- aggio sui prestiti		1.742.108	
- vari			
Totale passivo		14.583.039	3.533.53

Conti d'ordine	31/12/2003	31/12/2002
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi		14.750
2) Sistema improprio degli impegni	72.107	
3) Sistema improprio dei rischi		
4) Raccordo tra norme civili e fiscali		
Totale conti d'ordine	72.107	14.750

Conto economico	31/12/2003	31/12/2002
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.651.995	5.469.143
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:	23.284	2.252
- vari		
- contributi in conto esercizio	257.892	
- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
	281.176	2.252
Totale valore della produzione	12.933.171	5.471.395

B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	304.838	15.483
7) Per servizi	8.849.168	2.870.914
8) Per godimento di beni di terzi	946.270	575.840

<i>9) Per il personale</i>		
a) Salari e stipendi	306.096	198.160
b) Oneri sociali	89.307	64.212
c) Trattamento di fine rapporto	16.940	13.939
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi		2.380
		412.343
<i>10) Ammortamenti e svalutazioni</i>		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	540.404	24.486
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	429.420	60.920
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	7.011	
<i>11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>	976.835 (235.349)	85.406 (8.250)
<i>12) Accantonamento per rischi</i>	21.484	50.000
<i>13) Altri accantonamenti</i>		
<i>14) Oneri diversi di gestione</i>	10.598	1.902
Totale costi della produzione	11.286.187	3.869.986
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	1.646.984	1.601.409
 C) Proventi e oneri finanziari		
<i>15) Proventi da partecipazioni:</i>		
<i>16) Altri proventi finanziari:</i>		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri	16.550	6.981
		16.550
		6.981
		16.550
		6.98

17) *Interessi e altri oneri finanziari:*

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

106.806

25.056

106.806

25.056

Totale proventi e oneri finanziari

(90.256)

(18.075)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) *Rivalutazioni:*

19) *Svalutazioni:*

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

E) Proventi e oneri straordinari

20) *Proventi:*

21) *Oneri:*

Totale delle partite straordinarie

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)

1.556.728

1.583.334

22) *Imposte sul reddito dell'esercizio*

a) *Imposte correnti*

854.305

707.027

b) *Imposte differite (anticipate)*

(18.289)

(20.217)

836.016

686.810

23) Utile (Perdita) dell'esercizio

720.712

896.524

Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Giovanni ABRAMO)



NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2003

Premessa

Il Bilancio in chiusura al 31 dicembre 2003 è il secondo della storia della Società, costituita in data 12 settembre 2001.

Attività svolta

La vostra società opera nel settore dell'erogazione di tutti i servizi connessi all'attività di call center e contact center compreso il trattamento di dati.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La società fa parte del Gruppo Abramo. Attualmente il "Gruppo Abramo" è inserito in una eterogenea tipologia di segmenti di mercato che vanno dall'offerta di prodotti dell'industria grafico-editoriale all'offerta integrata di servizi logistici/e-governament e servizi specifici telematici dell'I.T. (Information Technology), call-center, customer service e software-factory.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nell'anno 2003 gli impegnativi investimenti, inoltre, hanno permesso la creazione del nuovo Call Center in Località Campo in Settingiano (CZ); il nuovo sito produttivo ha contribuito e contribuirà in maniera ulteriormente positiva al raggiungimento di migliori indici di efficienza e di redditività, nonché di forte espansione della Società Telic che nel corso dell'anno ha registrato un'impena considerevole nel fatturato grazie all'acquisizione di nuove commesse da clienti di primaria importanza.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2003 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.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio in commento sono quelli di seguito descritti:

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, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Le concessioni e licenze si riferiscono all'acquisto di software ed applicativi informatici e sono ammortizzati in un periodo di tre esercizi.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto che ne ha originato la disponibilità. Tale durata corrisponde sostanzialmente all'utilità futura delle migliorie effettuate.

Materiali

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

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

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

- Macchinari Impianti e Attrezzature varie: 15%

- Mobili e Arredi: 15%
- Macchine Ufficio Elettroniche: 20%
- Autovetture Autoveicoli e simili: 25%

Inoltre, sono stati rilevati in bilancio ammortamenti anticipati per circa euro 125.000.

Si precisa che, ai fini di quanto previsto dall'art. 2427 C.C. 1° comma, n.14, qualora nell'esercizio in chiusura e in quelli precedenti non fossero stati effettuati ammortamenti anticipati e tenuto conto anche degli effetti sui corrispondenti contributi accreditati a conto economico, le immobilizzazioni materiali nette e i risconti passivi sarebbero risultati maggiori rispettivamente di circa euro 157.000 e di circa euro 31.000, mentre gli ammortamenti sarebbero stati minori di circa euro 125.000 e gli altri ricavi e proventi sarebbero stati minori di circa euro 31.000; conseguentemente il patrimonio netto e l'utile d'esercizio al 31 dicembre 2003 sarebbero risultati maggiori rispettivamente di circa euro 77.600 e di circa euro 57.900 al netto dei relativi effetti fiscali.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

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.

Rimanenze magazzino

I materiali di consumo che costituiscono le Rimanenze Finali, sono iscritti al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio di acquisto.

Partecipazioni

Le partecipazioni in altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

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; rappresentano pertanto:

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

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedi-

zione dei beni.

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

Contributi in conto capitale

Nel corso del 2003, la Società ha ricevuto da parte della Regione Calabria Dipartimento Attività Produttive un Decreto di Concessione provvisorio n.3249 del 26/03/2003 di un contributo "in conto capitale" ai sensi della Legge P.O.R. Calabria 2000/2006 di Euro 2.000.000, a fronte di investimenti complessivi finanziati per Euro 3.360.000 e realizzati al 31/12/2003 per complessivi Euro 3.145.150.

Il metodo di contabilizzazione utilizzato è stato quello dell'iscrizione del contributo stesso in una apposita voce dei risconti passivi, accreditandolo a conto economico, per la quota relativa agli investimenti realizzati e entrati in funzione, sulla base della vita utile delle singole categorie di cespiti cui si riferisce.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Gli impegni sono stati indicati nei Conti d'Ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo probabile sono descritti in apposite note esplicative e accantonati, secondo il criterio di congruità, nei Fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella Nota Integrativa, senza procedere allo stanziamento di Fondi Rischi nel rispetto dei Principi Contabili di riferimento.

Si è tenuto conto dei Rischi anche di natura remota.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2003	31/12/2002	Variazioni
Quadro	2	1	1
Dirigenti			
Impiegati	31	9	22
Operai	1	0	1
Altri	597	249	348
	631	259	372

La voce altri comprende il numero medio delle unità lavorative addette con contratti di collaborazione coordinata e continuativa.

Per i lavoratori dipendenti, il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore Telecomunicazioni.

Di seguito illustriamo la consistenza delle poste del bilancio in commento e le intervenute variazioni rispetto al precedente esercizio.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
1.423.439	103.108	1.320.331

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2002	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2003
Impianto e ampliamento Ricerca, sviluppo e pubblicità	1.859			465	1.394
Diritti brevetti industriali					
Concessioni, licenze, marchi	75.424	1.412.855		485.098	1.003.181
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti					
Altre	25.825	447.880		54.841	418.864
	103.108	1.860.735		540.404	1.423.439

Il saldo della voce "Concessioni" include:

- euro 268.000 relativi all'acquisizione di un software dalla società correlata Date Logistica per la gestione di alcune fasi della commessa MilleunaTim quali la rilevazione ed archiviazione della richieste di premi inviate dai clienti Tim nonché l'assegnazione dei premi richiesti;
 - euro 167.500 relativi all'acquisto di un software dalla società correlata Grafiche Abramo per la gestione automatizzata delle spedizioni di premi richieste dal cliente Tim in relazione alla commessa MilleUna.
- Tuttavia, la Telic, a seguito dell'affidamento a Grafiche Abramo di tale attività ha ceduto il software in comodato d'uso per tre anni (fino alla scadenza del contratto Milleuna) a quest'ultima.

Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12/2002	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2003
Costituzione	1.859			465	1.394
Trasformazione					
Fusione					
Aumento capitale sociale					
Altre variazioni atto costitutivo					
	1.859			465	1.394

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
2.574.036	269.772	2.304.264

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2002	
Acquisizione dell'esercizio	1.119.439
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi beni (riclassificazione)	23.086
Giroconti negativi fondo (riclassificazione)	(3.463)
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(134.293)
Saldo al 31/12/2003	1.004.769

Spostamenti da una ad altra voce

Nel bilancio al 31/12/2003 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni materiali rispetto al bilancio dell'esercizio precedente, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

In particolare la riclassifica riguarda lo spostamento da Altri beni a Impianti e macchinario per Euro 23.086 e del relativo fondo ammortamento per Euro 3.463.

Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	330.693
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(60.921)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2002	269.772
Acquisizione dell'esercizio	1.614.244
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi fondo (riclassificazione)	3.463
Giroconti negativi beni (riclassificazione)	(23.086)
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(295.126)
Saldo al 31/12/2003	1.569.267

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
75.160		75.160

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2002	Incremento	Decremento	31/12/2003
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altre imprese		420		420
		420		420

Altre imprese

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	%	Ultimo bilancio disponibile
Banca Popolare di Crotone	Crotone	13.224.798	67.179.669	3.515.139	—	2002

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.
La partecipazione in Altre Imprese per Euro 420 si riferisce all'acquisto di quote azionarie della Banca Popolare di Crotone.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore come pure non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

Incrementi	Acquisti	Rivalutazioni	Importo
Imprese controllate			
Imprese collegate			
Imprese controllanti			
Altre imprese	420		420
	420		420

Altri titoli

Descrizione	31/12/2002	Incrementi	Decrementi	31/12/2003
Titoli a cauzione				
Titoli in garanzia				
Altri	–	1.500		1.500
(F.do svalutazione titoli immob.ti)				
		1.500		1.500

Tali titoli rappresentano un investimento duraturo da parte della società; risultano iscritti al costo di acquisto al netto degli oneri accessori di diretta imputazione e non hanno subito al 31/12/2003 svalutazioni per perdite durevoli di valore.

I seguenti titoli sono stati emessi dalla Banca Popolare di Crotone: **Valore d'Acquisto**

- Titoli BPC - deposito n. 1614116 **€ 1.500**

Crediti

Descrizione	31/12/2002	Incrementi	Decrementi	31/12/2003
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altre imprese		73.240		73.240
		73.240		73.240

La voce crediti verso altri comprende per un importo pari a Euro 72.000 la cauzione versata alla Società Date Logistica per il contratto in essere di locazione dell'immobile sito a Settingiano (CZ), e per un importo di Euro 1.240 la cauzione relativa al contratto di fitto foresteria.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
243.599	8.250	235.349

I criteri di valutazione adottati sono motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Le rimanenze di materie prime si riferiscono a materiale pubblicitario acquistato dalle Grafiche Abramo e non ancora consegnato alla data di chiusura dell'esercizio.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
8.591.149	2.681.885	5.909.264

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	6.362.354			6.362.354
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				
Verso altri	2.228.795			2.228.795
Arrotondamento				
	8.591.149			8.591.149

I crediti verso clienti comprendono Euro 4.968.225 per crediti, relativi al cliente TIM Telecom Italia Mobile S.p.A., ceduti pro-solvendo alla società di factoring "ABF S.p.A.". In tale voce sono altresì compresi Euro 1.188.466 per fatture da emettere.

I crediti verso altri, al 31/12/2003, pari a Euro 2.225.825 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti POR Calabria 2000/2006	2.000.000
Crediti per imposte anticipate	38.506
Credito IVA	178.829
Crediti tributari	8.811
Altri Crediti	2.649
	2.228.795

Il credito per POR Calabria si riferisce al contributo in conto capitale concesso con decreto provvisorio n. 3249 del 26/3/2003 dalla Regione Calabria per 2

milioni di euro. La prima quota di tale contributo sarà incassata a seguito della stipula della Convenzione con la Regione che si prevede avverrà in tempi brevi. Tra i crediti verso altri sono iscritte attività per imposte anticipate per Euro 38.506 relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 71 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2002			
Utilizzo nell'esercizio			
Accantonamento esercizio		7.011	7.011
Saldo al 31/12/2003		7.011	7.011

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
246.824		246.824

Descrizione	31/12/2002	Incrementi	Decrementi	31/12/2003
In imprese controllate				
In imprese collegate				
In imprese controllanti				
Altre partecipazioni				
Azioni proprie				
Altri titoli		246.824		246.824
		246.824		246.824

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono iscritti al loro valore nominale, e in particolare si tratta di un "commercial paper" ovvero di un credito cartolare (incorporato in un documento cartaceo), derivante da un contratto di finanziamento stipulato con la società partecipante Abramo Holding e garantito da fideiussione bancaria, la cui circolazione può avvenire in modo diverso dalla normale cessione di credito.

Il trasferimento del suddetto credito, infatti, può essere effettuato mediante trasferimento del contratto accompagnato dalla polizza di credito fideiussoria. Tale credito è stato interamente incassato nell'esercizio in corso.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
1.202.472	427.803	774.669

Descrizione	31/12/2003	31/12/2002
Depositi bancari e postali	1.199.868	425.339
Denaro e altri valori in cassa	2.604	2.464
	1.202.472	427.803

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 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
226.360	42.715	183.645

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2003, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Ratei attivi su interessi attivi Commercial Paper	3.176
Manutenzioni impianti	59.707
Manutenzioni software call center	21.792
Assicurazioni infortuni	47
Assicurazioni autovetture	2.348
Leasing	28.081
Tassa di Circolazione	534
Risconti attivi su interessi passivi Sabatini Avaya	42.414
Risconti attivi su interessi passivi Sabatini Hewlett Packard	68.261
	226.360

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
855.538	986.524	(130.986)

Descrizione	31/12/2002	Incrementi	Decrementi	31/12/2003
Capitale	90.000			90.000
Riserva legale		44.826		44.826
Riserve statutarie				
Altre riserve				
Riserva straordinaria				
Utile (perdita) dell'esercizio	896.524	720.712	896.524	720.712
	986.524	765.538	896.524	855.538

Il capitale sociale è così composto.

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	90000	1
Totale	90000	1

Il Capitale Sociale alla data di chiusura del bilancio in commento non è variato rispetto al 31 dicembre 2002.

Gli incrementi della Riserva Legale e le altre movimentazioni sono da attribuirsi alla destinazione del risultato del precedente esercizio in ottemperanza a quanto stabilito dall'assemblea degli azionisti in sede di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2002.

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
71.484	50.000	21.484

Descrizione	31/12/2002	Incrementi	Decrementi	31/12/2003
Per trattamento di quiescenza				
Per imposte				
Altri	50.000	21.484		71.484
	50.000	21.484		71.484

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2003, pari a Euro 71.484, risulta così composta: Euro 25.000 per Fondo rischi contratti clienti, Euro 46.484 per Fondo rischi vertenze. Si è ritenuto procedere alla costituzione di tali fondi per l'esistenza probabile dei rischi menzionati.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
72.717	56.166	16.551

La variazione è così costituita.

Variazioni	Importo
Incremento per accantonamento dell'esercizio	16.777
Decremento per utilizzo dell'esercizio	
Decremento per riconciliazione saldo	(226)
	16.551

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2003 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione TFR.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
11.841.192	2.440.843	9.400.349

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
Debiti verso banche				
Debiti verso altri finanziatori	4.057.478	10.835		4.068.313
Acconti	267.260			267.260
Debiti verso fornitori	5.440.700			5.440.700
Debiti costituiti da titoli di credito	230.024	843.394		1.073.418
Debiti tributari	85.716			85.716
Debiti verso istituti di previdenza	155.037			155.037
Altri debiti	750.748			750.748
	10.986.963	854.229		11.841.192

La voce "Debiti verso altri Finanziatori" si riferisce per Euro 4.045.285 al debito v/Factor ABF S.p.A. per anticipazioni erogate sui crediti ceduti pro-solvendo.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate.

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

Nella voce "Debiti verso fornitori" sono comprese Fatture da ricevere DATEL S.p.A. per Euro 1.558.979.

I "Debiti rappresentati da titoli di credito" si riferiscono per Euro 1.073.418 all'emissione di effetti cambiari, a favore di fornitori, secondo le previsioni di cui alla Legge 1329/65 "Sabatini", per investimenti di Impianti Call-center nel nuovo sito produttivo di Settingiano (CZ).

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, al netto degli acconti corrisposti a titolo di ritenute d'acconto.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRPEG; pari a Euro 576.269, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per Euro 574.666, delle ritenute d'acconto subite, pari a Euro 24.816. Inoltre, sono iscritti debiti per imposta IRAP; pari a Euro 278.036, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per Euro 187.400.

La voce "Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza" rappresenta il debito nei confronti dell'Inps e dell'Inail relativamente alle retribuzioni del mese di dicembre 2003.

Il saldo degli "Altri Debiti" al 31/12/2003 è così composto:

Descrizione	Importo
Debiti v/dipendenti c/retribuzioni dicembre 2003	38.560
Debiti v/dipendenti c/ rateo ferie	37.280
Debiti v/Co.Co.Co. c/retribuzioni dicembre 2003	497.076
Debiti v/CDA	9.000
Debiti c/pignoram. tributari	7.541
Debiti premi Co.Co.Co.	75.060
Debiti premi Dipendenti	29.093
Debiti v/ABF per errati bonifici	55.904
Debiti v/servizi interbancari	1.204
Altri debiti vari	30
	750.748

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
1.742.108		1.742.108

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

I Risconti Passivi si riferiscono unicamente alle quote di contributo residue del contributo in c/capitale di cui alla Legge P.O.R. Calabria 2000/2006 della Regione Calabria - Dipartimento Attività Produttive - Decreto di Concessione provvisorio n.3249 del 26/03/2003 per investimenti ammessi al programma agevolato.

Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2003	31/12/2002	Variazioni
Sistema improprio dei beni altrui presso di noi		14.750	(14.750)
Sistema improprio degli impegni	72.107		72.107
Sistema improprio dei rischi			
Raccordo tra norme civili e fiscali			
	72.107	14.750	57.357

I conti d'ordine rilevano impegni, per rate a scadere e riscatti di beni acquisiti in leasing.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni	
12.933.171	5.471.395	7.461.776	
Descrizione	31/12/2003	31/12/2002	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	12.651.995	5.469.143	7.182.852
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	281.176	2.252	278.924
	12.933.171	5.471.395	7.461.776

I ricavi delle vendite includono circa euro 1.084 migliaia per attività di indicizzazione svolta a favore della società correlata Datel dietro riconoscimento di un corrispettivo concordato in conformità ai prezzi di mercato.

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Tra gli altri ricavi e proventi sono compresi Euro 257.892 relativi alla quota di competenza dei contributi in c/capitale di cui alla Legge P.O.R. 2000/2006 Regione Calabria.

Ricavi per categoria di attività

Categoria	31/12/2003	31/12/2002	Variazioni
Vendite merci			
Vendite prodotti			
Vendite accessori			
Prestazioni di servizi	12.933.171	5.471.395	7.461.776
Fitti attivi			
Provvigioni attive			
Altre			
	12.933.171	5.471.395	7.461.776

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
11.286.187	3.869.986	7.416.201

Descrizione	31/12/2003	31/12/2002	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	304.838	15.483	289.355
Servizi	8.849.168	2.870.914	5.978.254
Godimento di beni di terzi	946.270	575.840	370.430
Salari e stipendi	306.096	198.160	107.936
Oneri sociali	89.307	64.212	25.095
Trattamento di fine rapporto	16.940	13.939	3.001
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale		2.380	(2.380)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	540.404	24.486	515.918
Ammortamento immobilizzazioni materiali	429.420	60.920	368.500
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	7.011		7.011
Variazione rimanenze materie prime	(235.349)	(8.250)	(227.099)
Accantonamento per rischi	21.484	50.000	(28.516)
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	10.598	1.902	8.696
	11.286.187	3.869.986	7.416.201

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Il saldo include euro 284.865 per acquisto dalle Grafiche Abramo di volumi editoriali e modulistica varia a carattere pubblicitario.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Costi per servizi e Godimento di Beni di Terzi

La voce comprende i costi per collaborazioni coordinate e continuative per complessivi euro 4.296.771, comprensivi degli oneri previdenziali e assistenziali.

Sono inoltre inclusi in tale voce

- Euro **532.000** riconosciuti alla società correlata Datel a titolo di fee per l'accesso alle piattaforme tecnologiche;
- Euro **700.000** per assistenza operativa fornita dalla Datel nella fase di avvio delle nuove attività richiesta da Telic allo scopo di raggiungere rapidamente elevati standard operativi;
- Euro **140.000** per servizi di supporto forniti da personale specializzato della Datel alle funzioni amministrative della Telic;
- Euro **900.000** a titolo di management fee riconosciuti alla Abramo Holding principalmente a fronte della promozione di iniziative contrattuali con primaria clientela nazionale ed internazionale e supporto nella ricerca dei finanziamenti necessari alla copertura degli investimenti tecnici;
- Euro **200.000** per attività di indagini di mercato e company profile, studio grafico e marchio svolte dalle Grafiche Abramo per individuare nuovi potenziali committenti della Telic e relative caratteristiche, allo scopo di definire una strategia che permetta alla Telic di incrementare il fatturato, sfruttare al massimo la propria capacità produttiva ed acquisire maggiore stabilità;
- Euro **987.000** riconosciuti alle Grafiche Abramo per attività di picking, ovvero di consegna dei premi alla clientela effettuata per conto di Telic.

Tutte le transazioni sono state regolate a prezzi di mercato.

Tra i costi per godimento di beni di terzi sono compresi euro 531.983 per costi relativi all'utilizzo della piattaforma tecnologica oggetto di accordo quadro con la Società collegata Datel S.p.A.

Descrizione	Importo
Canoni leasing	32.620
Fitti passivi	282.000
Fitti locali foresteria	9.060
Diritti d'uso attrezzature informatiche	88.000
Utilizzo infrastruttura tecnologica	531.983
Spese Noleggio Autovetture	2.607
	946.270

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Per questo esercizio sono stati accantonati, ai soli fini fiscali, ammortamenti anticipati. A tal proposito si veda il commento riportato nella parte introduttiva sui criteri di valutazione.

Accantonamento per rischi

La voce comprende gli accantonamenti effettuati, prudenzialmente, per rischi di penalità e addebiti, a titolo di risarcimento, da parte dei clienti in riferimento a quanto stabilito nei relativi Contratti, oltre gli accantonamenti per rischi vertenze personale.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2003 (90.256)	Saldo al 31/12/2002 (18.075)	Variazioni (72.181)
---------------------------------	---------------------------------	------------------------

Descrizione	31/12/2003	31/12/2002	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	16.550	6.981	9.569
(Interessi e altri oneri finanziari)	(106.806)	(25.056)	(81.750)
	(90.256)	(18.075)	(72.181)

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				4.558	4.558
Interessi da clienti					
Interessi su finanziamenti				10.726	10.726
Interessi su cauzioni				11.992	11.992
Altri proventi				16.550	16.550

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				605	605
Interessi fornitori					
Sconti o oneri finanziari				81.881	81.881
Interessi su finanziamenti				10.473	10.473
Interessi rateizzazione imposte				13.666	13.666
Perdite su cambi				181	181
				106.806	106.806

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
836.016	686.810	149.206

Imposte	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
Imposte correnti:	854.305	707.027	147.278
IRPEG	576.269	707.027	(130.758)
IRAP	278.036	188.942	278.036
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(18.289)	(20.217)	2.428
IRPEG	(18.289)	(20.217)	2.428
IRAP			
	836.016	686.810	149.206

Fiscalità differita

Le imposte anticipate di competenza, che si ritiene si manifesteranno finanziariamente nell'attuale esercizio, sono state conteggiate su differenze temporanee relative ad accantonamenti per rischi diversi e a spese di rappresentanza da ammortizzare, applicando un'aliquota impositiva media del 37,25% e su compensi amministratori non corrisposti applicando, invece, un'aliquota impositiva del 33% in previsione del minor carico fiscale futuro in relazione ai redditi imponibili attesi.

Il credito per imposte anticipate, che al 31 dicembre 2002 era pari ad euro 20.217, nell'esercizio in esame si è incrementato per euro 18.562 ed è stato utilizzato per euro 273.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale.

Qualifica	Compenso
Amministratori	637.053

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.

Presidente del Consiglio di amministrazione
(Giovanni ABRAMO)



