

MINISTERO DELLE ATTIVITA' PRODUTTIVE
PROCEDURA DI AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA
GRUPPO TECNOSISTEMI

MODIFICHE E AGGIORNAMENTI
AL PROGRAMMA
EX ART. 54 DEL D. LGS. 270/1999

I Commissari Straordinari

Dott. Francesco Mariano Bonifacio

Dott. Silvio Beltrami

Avv. Luca Ponti

Sommario

PREMESSA	2
LE RAGIONI DEL CAMBIAMENTO	3
<i>ICT Systems</i>	3
<i>Tecnosistemi s.p.a. - Ramo d'azienda Wi-Fi</i>	4
MODIFICHE AL CAPITOLO 8 – CONTRATTI DI AFFITTO	7
MODIFICHE AL CAPITOLO 9 – ATTIVITÀ IN PROSECUZIONE	13
<i>ICT Systems</i>	13
<i>Tecnosistemi s.p.a. - Ramo d'azienda Wi-Fi</i>	17
<i>L'aggiornamento delle previsioni economiche e finanziarie di Tecnosistemi s.p.a. – Ramo corporate e residuali</i>	18

Premessa

Il Programma ex art. 54 D. Lgs. 270/99 inserisce fra le varie attività in Prosecuzione (cfr. le conclusioni al Capitolo 5) anche i complessi aziendali **ICT Systems** e il ramo d'azienda di Tecnosistemi denominato **Wi-Fi**.

In particolare, per ICT Systems era stata prevista la temporanea affittanza con impegno all'acquisto, mentre per il ramo Wi-Fi era stata prefigurata la gestione diretta al fine di un suo successivo collocamento sul mercato.

I due complessi citati, per le ragioni che adesso si andranno ad esporre, vedono mutare la loro conduzione programmatica: pertanto con il presente documento si ritiene opportuno modificare il Programma nella Parte Seconda e segnatamente nei Capitoli 8 (contratti di affitto) e 9 (attività in prosecuzione).

Le ragioni del cambiamento

ICT Systems

Nel corso della procedura ex articolo 47 L. 428/90 si è registrato il mancato accordo delle organizzazioni sindacali sulla trattativa concernente l'affitto del complesso aziendale della società ICT Systems s.p.a. in A. S.

Il punto di mancato accordo ha riguardato la proposta formulata dalla società Calzavara s.p.a., che si apprestava a concludere l'affitto, circa il numero di addetti che intendeva assorbire. Tale numero veniva delineato crescente nel corso del periodo di affitto, con un criterio peraltro in linea con quanto già positivamente sperimentato con i complessi aziendali Tecnosistemi – ramo Tlc, Tecno Field Services e Tecno Facility Management, affittati a Sirti Progetto Reti s.p.a. a decorrere dal 17 maggio u.s.

A seguito di ciò il complesso ICT permane nella sua classificazione originariamente prevista, ma la sua prosecuzione avviene con gestione diretta, ritenendosi ancora possibile un suo collocamento sul mercato.

Tecnosistemi s.p.a. - Ramo d'azienda Wi-Fi

Il ramo d'azienda Wi-Fi di Tecnosistemi, che era stato indicato nel Programma tra le attività in prosecuzione, ha registrato - proprio negli ultimi due mesi e in ragione di un mercato capace ancora di attrarre tecnici particolarmente qualificati - la fuoriuscita delle persone che lo componevano, con le dimissioni di tutto il personale tecnico, impiegatizio e dirigenziale, per complessive 5 unità.

Le vicende del complesso aziendale in questione, come e forse più degli altri delle società del Gruppo Tecnosistemi, attestano ancora una volta quella estrema fragilità che caratterizza le strutture che forniscono servizi tecnologici, nelle quali il vero e forse unico asset è rappresentato dal know-how racchiuso nelle persone. Il venir meno di tale *intangibile* rende privo di valore il comparto in cui trovava applicazione: la subitanea e non prevista fuoriuscita di tutte le unità facenti parte del ramo Wi-Fi rappresenta al riguardo una inevitabile conferma.

Il ramo Wi-Fi, le cui attività sono già state ampiamente descritte nel Programma, ha fornito sino al corrente mese di giugno reti per accesso ad Internet "senza fili" e soluzioni tecnologicamente avanzate per uso aziendale, grazie alla notevole qualifica dei suoi tecnici, esperti nel settore delle telecomunicazioni e capaci di offrire ai clienti quelle caratteristiche di qualità, affidabilità e disponibilità richieste dal particolare mercato.

L'uscita del personale ne pregiudica inevitabilmente la continuità operativa: il complesso non è più quindi in grado di esprimere quelle prestazioni che pure ne facevano un apprezzato segmento nel variegato portafoglio di offerta di Tecnosistemi. Occorre tener presente che nel personale tuttora in forza nel Gruppo non sono rintracciabili figure professionali che possano sostituire i tecnici dimissionari. D'altro canto reperire persone qualificate dal mercato risulta di difficile pratica attuazione, anche in considerazione della temporaneità tipica delle società in procedura.

I contratti stipulati con i clienti relativi al ramo Wi-Fi sono peraltro da annoverare nella tipologia dei contratti quadro, vale a dire in quel genere di accordi che disciplinano i singoli ordini che gli operatori di volta in volta emettono verso i loro fornitori, senza quindi una obbligazione di forniture programmate. La fuoriuscita del personale tecnico qualificato, nota al mercato, ha di fatto paralizzato l'emissione di nuovi ordinativi dei principali clienti.

L'azzeramento dell'organico fa inoltre venir meno uno degli obiettivi della procedura in relazione alle attività in prosecuzione: la difesa del maggior livello occupazionale possibile. La cessione del complesso aziendale, così come si è delineato dopo la fuoriuscita del personale, risulta non perseguibile per carenza assoluta di un complesso organizzato e del conseguente valore intrinseco. La stessa prosecuzione, senza le adeguate risorse tecniche e commerciali, risulterebbe significativamente antieconomica.

Pertanto il complesso aziendale Wi-Fi di Tecnosistemi s.p.a. cessa i fatto la sua attività, non essendoci tra l'altro impegni contrattuali di tipo *after sales*, quali manutenzioni e riparazioni.

I beni patrimoniali del complesso sono di parvo valore e irrilevante significatività e sostanzialmente riconducibili ad attrezzatura minuta d'ufficio.

Modifiche al capitolo 8 – Contratti di affitto

Nel capitolo 8 le modifiche attengono, oltre che l'esclusione del complesso ICT dal novero di quelli dati in affitto, anche l'aggiornamento dei corrispettivi di affitto degli altri rami d'azienda, che si sono consolidati in sede contrattuale lo scorso 13 maggio 2004 (si ricorda che il Programma ex art. 54 è stato depositato in data 19 aprile 2004).

Per un'immediata comprensione si riportano qui di seguito le previsioni economiche relative ai complessi in affitto, prima e dopo le modifiche/aggiornamenti sopra richiamati.

Previsioni economiche – gestione dei complessi in affitto

periodo 1/5/2004 – 31/10/2004

come da Programma ex art. 54 D. Lgs 270/99

	ICT	TFS	TFM	NI	TLC	TOTALE
(valori in euro)						
RICAVI – CANONI 6 MESI	20.000	50.000	24.000	6.000	600	100.600
COSTI	65.000	105.000	50.000			220.000
Acquisti m.p. e materiali						
Servizi	25.000	105.000	50.000			180.000
God. Beni di terzi	40.000					40.000
Altri costi e oneri						
VALORE AGGIUNTO	(45.000)	(55.000)	(26.000)	6.000	600	(119.400)
Costo del lavoro						
EBITDA	(45.000)	(55.000)	(26.000)	6.000	600	(119.400)

**Aggiornamento previsioni economiche – gestione dei complessi in
affitto**

periodo 17/05/2004 – 16/11/2004

	TFS	TFM	NI	TLC	TOTALE
(valori in euro)					
RICAVI – CANONI 6 MESI	90.000	21.840	8.160	600	120.600
COSTI	105.000	50.000			155.000
Acquisti m.p. e materiali					
Servizi	105.000	50.000			155.000
God. Beni di terzi					
Altri costi e oneri					
VALORE AGGIUNTO	(15.000)	(28.160)	8.160	600	(34.400)
Costo del lavoro					
EBITDA	(15.000)	(28.160)	8.160	600	(34.400)

Legenda

ICT = ICT Systems
TFS = Tecno Field Services
TFM = Tecnosistemi Facility Management
NI = Network Implementation - Ramo di Tecnosistemi
TLC = Telecomunicazioni - Ramo di Tecnosistemi

Come si può rilevare, l'aggiornamento delle previsioni economiche in relazione alle modifiche introdotte risulta migliorativo di 85.000 euro (differenza fra la precedente perdita di 119.400 euro e l'attuale prevista perdita di 34.400 euro), anche in virtù dei canoni dei complessi affittati, che si sono dimensionati in misura più elevata rispetto a quella inizialmente prevista e comunque all'interno dei *range* dichiarati in fase precontrattuale.

Nella stesura del Programma originario, con criterio di prudenza si era infatti operata la scelta di quantificare i corrispettivi degli affitti secondo i valori minimi dell'offerta ricevuta da Sirti Progetto Reti s.p.a.

In questa sede, a seguito della conclusione della trattativa, i canoni di affitto sono esposti per i valori concordati.

Di seguito le previsioni finanziarie, anche in questo caso nella situazione aggiornata confrontata con quella ex ante.

Previsioni finanziarie – gestione dei complessi in affitto

periodo 1/5/2004 – 31/10/2004

come da Programma ex art. 54 D. Lgs 270/99

	ICT	TFS	TFM	NI	TLC	TOTALE
(valori in migliaia di €)						
FONTI DELLE RISORSE						
Disponibilità Fin. Iniz. Al 15/04	1.180	1.790	2.791			5.761
Incassi da crediti in essere	700	6.216	2.901			9.817
Incassi da canoni d'affitto	24	60	31	5	1	121
Totale Fonti	724	6.276	2.932	5	1	9.938
UTILIZZI DELLE RISORSE						
Retribuzioni (competenze Aprile)	63	460	36	26	29	614
Contributi, Irpef, IVA etc.	105	745	80	44	50	1.024
Fornitori	360	1.580	160			2.100
Altro						
Totale Utilizzi	528	2.785	276	70	79	3.738
Saldo di Periodo	196	3.491	2.656	-65	-78	6.200
Disponibilità Fin. Finali Al 31/10	1.376	5.281	5.447	-65	-78	11.961

**Aggiornamento previsioni finanziarie – gestione dei complessi in
affitto**

periodo 17/05/2004 – 16/11/2004

	TFS	TFM	NI	TLC	TOTALE
(valori in migliaia di €)					
FONTI DELLE RISORSE					
Disponibilità Fin. Iniz. al 17/05	498	3.476	-	-	3.974
Incassi da crediti in essere	6.300	1.900	-	-	8.200
Incassi da canoni d'affitto	108	26	10	1	145
Totale Fonti	6.408	1.926	10	1	8.345
UTILIZZI DELLE RISORSE					
Retribuzioni (competenze 01-16/05)	267	25	26	29	347
Contributi, Irpef, IVA etc.	400	40	44	50	534
Fornitori	1.200	350	-	-	1.550
Altro					
Totale Utilizzi	1.867	415	70	79	2.431
Saldo di Periodo	4.541	1.511	-60	-78	5.914
Disponibilità Fin. Finali al 16/11	5.039	4.987	-60	-78	9.888

Come si può notare l'aggiornamento riguarda, oltre all'esclusione di ICT Systems, anche l'arco temporale dei sei mesi, che nella versione aggiornata decorrono dalla data di efficacia del contratto di affitto. Tenuto conto di queste differenze il quadro complessivo rimane tuttavia invariato, con un saldo di periodo positivo (produzione di cassa per 5,9 milioni di euro), sostanzialmente

analogo a quello – reso confrontabile – della iniziale versione di Programma.

Infatti il saldo netto di periodo, originariamente pari a 6,2 milioni di euro, viene decurtato della previsione relativa a ICT Systems (0,2 milioni di euro), poiché il complesso viene stralciato da quelli concessi in affitto e inserito fra quelli in prosecuzione con gestione diretta. L'importo che ne residua, di complessivi 6,0 milioni di euro, è sostanzialmente il medesimo di quello risultante del corrente aggiornamento, che assomma a 5,9 milioni di euro.

Modifiche al capitolo 9 – Attività in prosecuzione

ICT Systems

In conseguenza dell'esclusione del complesso ICT da quelli oggetto di affitto, come già detto si rende necessario evidenziare le dimensioni economiche e finanziarie relative al ramo in oggetto, alla stessa stregua di quanto rilevato per le altre attività in prosecuzione.

ICT Systems, pur avendo avviato, come le restanti realtà aziendali del Gruppo Tecnosistemi, una significativa azione di riduzione e contenimento dei costi operativi, presenta, a causa del vistoso rallentamento di fatturato, una situazione economica negativa, che per quanto attiene i primi cinque mesi del corrente anno è così riassumibile:

Consuntivo economico periodo 01/01/2004 – 31/05/2004

ICT Systems		
(mln/€)	2004	%
RICAVI	0,5	
Variazione lavori in corso		
VALORE DELLA PRODUZIONE	0,5	100,0
Acquisti m.p. e materiali		
Servizi	(0,3)	-60,0
Godimento Beni di terzi	(0,1)	-20,0
Altri costi e oneri		
VALORE AGGIUNTO	0,1	20,0
Costo del lavoro	(0,5)	-100,0
M.O.L.	(0,4)	-80,0
Ammortamenti	(0,1)	-20,0
R.O.A.	(0,5)	-100,0

Si è reso pertanto necessario avviare ulteriori azioni di riduzione dei costi, soprattutto indiretti, per consentire il minor assorbimento possibile di risorse finanziarie: ciò in vista di una seconda parte dell'anno che, anche sulla base del portafoglio e delle trattative in essere, si presenta sul lato dei ricavi decisamente migliorativa.

Questa situazione di non linearità dei volumi - comunque tipica del settore - unitamente alle ulteriori azioni di taglio dei costi operativi, consente di esporre le seguenti previsioni economiche e finanziarie per il periodo giugno – dicembre.

Previsioni Economiche periodo 01/06/2004 – 31/12/2004

ICT Systems		
(mln/€)	2004	%
RICAVI	1,0	
Variazione lavori in corso		
VALORE DELLA PRODUZIONE	1,0	100,0
Acquisti m.p. e materiali		
Servizi	(0,3)	-30,0
Godimento Beni di terzi	(0,1)	-10,0
Altri costi e oneri		
VALORE AGGIUNTO	0,6	60,0
Costo del lavoro	(0,4)	-40,0
M.O.L.	0,2	20,0
Ammortamenti	(0,1)	-10,0
R.O.A.	0,1	10,0

Di seguito vengono esposte, per il medesimo periodo, le previsioni finanziarie.

Previsioni Finanziarie periodo 01/06/2004 – 31/12/2004

ICT Systems	
FONTI DELLE RISORSE	2004 (K/€)
Disponibilità Finanziarie Iniziali al 01/06	1.448
Incassi da crediti in essere	310
Incassi da fatturato Italia	626
Totale Fonti	936
UTILIZZI DELLE RISORSE	
Retribuzioni	270
Contributi, IVA etc.	437
Fornitori	366
Altro	
Totale Utilizzi	1.073
Saldo di Periodo	-137
Disponibilità Finanziarie Finali al 31/12	1.311

Tecnosistemi s.p.a. - Ramo d'azienda Wi-Fi

Questo ramo, come già ricordato, era stato inserito nel Programma fra le attività in prosecuzione con gestione diretta e conservativa, ai fini di una sua successiva cessione.

Le dimissioni delle unità costituenti l'organico dedicato a questo complesso aziendale rendono di fatto impossibile la prosecuzione delle attività oltre il 30 giugno 2004.

Si riportano pertanto le grandezze economiche preconsuntive a tale data, confrontate con la previsione annua a suo tempo inserita nel Programma.

Previsioni Economiche

Tecnosistemi – Ramo Wi-Fi				
(k €)				
	Preconsuntivo al 30/06/2004		01/01 - 31/12 2004	%
RICAVI	150,0		500,0	
Variazione lavori in corso				
VALORE DELLA PRODUZIONE	150,0	100,0	500,0	100,0
Acquisti m.p. e materiali		0,0	(100,0)	-20,0
Servizi	(77,0)	-51,3	(200,0)	-40,0
God. Beni di terzi		0,0		0,0
Altri costi e oneri		0,0		0,0
VALORE AGGIUNTO	73,0	48,7	200,0	40,0
Costo del lavoro	(143,0)	-95,3	(400,0)	-80,0
M.O.L.	(70,0)	-46,7	(200,0)	-40,0
Ammortamenti	0,0	0,0	0,0	0,0
R.O.A.	(70,0)	-46,7	(200,0)	-40,0

L'aggiornamento delle previsioni economiche e finanziarie di Tecnosistemi s.p.a. – Ramo corporate e residuali

A seguito dei cambiamenti in precedenza illustrati e considerando anche le variazioni subite dalle altre componenti l'aggregato in oggetto, nonché una più puntuale definizione all'interno delle tipologie di costo, di seguito si riporta l'aggiornamento delle previsioni economiche e finanziarie della società Tecnosistemi.

Anche in questo caso il confronto è posto con l'originaria versione descritta nel Programma (cfr. capitolo 9, "Tecnosistemi s.p.a. - Ramo Corporate e residuali"). Si noti che l'inserimento del ramo Wi-Fi riporta le medesime grandezze economiche illustrate nel paragrafo ad esso dedicato e relative al 30 giugno 2004.

Previsioni economiche Tecnosistemi s.p.a.

periodo 1/1/2004 – 31/12/2004

come da Programma ex art. 54 D. Lgs 270/99

TECNOSISTEMI								
(mln/€)								
	Carini	%	CRP	%	INTL	%	Totale	%
RICAVI	0,4		2,7		2,4		5,5	
Variazione lavori in corso								
VALORE PRODUZIONE	0,4	100,0	2,7	100,0	2,4	100,0	5,5	100,0
Acquisti m.p. e materiali		0,0	(0,2)	-7,4		0,0	(0,2)	-3,6
Servizi	(0,3)	-75,0	(1,7)	-63,0	(1,8)	-75,0	(3,8)	-69,1
God. Beni di terzi	(0,2)	-50,0	(0,2)	-7,4		0,0	(0,4)	-7,3
Altri costi e oneri		0,0		0,0		0,0		0,0
VALORE AGGIUNTO	(0,1)	-25,0	0,6	22,2	0,6	25,0	1,1	20,0
Costo del lavoro	(0,7)	-175,0	(3,0)	-111,1	(0,8)	-33,3	(4,5)	-81,8
M.O.L.	(0,8)	-200,0	(2,4)	-88,9	(0,2)	-8,3	(3,4)	-61,8
Ammortamenti	(0,1)	-25,0	(0,2)	-7,4		0,0	(0,3)	-5,5
R.O.A.	(0,9)	-225,0	(2,6)	-96,3	(0,2)	-8,3	(3,7)	-67,3

Aggiornamento previsioni economiche Tecnosistemi s.p.a.

periodo 1/1/2004 – 31/12/2004

TECNOSISTEMI										
(mln/€)										
	Wi-Fi	%	Carini	%	CRP	%	INTL	%	Totale	%
RICAVI	0,2		0,4		3,6		2,4		6,6	
Variazione lavori in corso										
VALORE PRODUZIONE	0,2	100,0	0,4	100,0	3,6	100,0	2,4	100,0	6,6	100,0
Acquisti m.p. e materiali					(0,2)	-5,6			(0,2)	-3,0
Servizi	(0,1)	-50,0	(0,1)	-25,0	(2,0)	-55,6	(1,8)	-75,0	(4,0)	-60,6
God. Beni di terzi			(0,4)	-100,0	(0,5)	-13,9			(0,9)	-13,6
Altri costi e oneri										
VALORE AGGIUNTO	0,1	50,0	(0,1)	-25,0	0,9	25,0	0,6	25,0	1,5	22,7
Costo del lavoro	(0,2)	-100,0	(0,7)	-175,0	(2,4)	-66,7	(0,8)	-33,3	(4,1)	-62,1
M.O.L.	(0,1)	-50,0	(0,8)	-200,0	(1,5)	-41,7	(0,2)	-8,3	(2,6)	-39,4
Ammortamenti			(0,1)	-25,0	(0,3)	-8,3			(0,4)	-6,1
R.O.A.	(0,1)	-50,0	(0,9)	-225,0	(1,8)	-50,0	(0,2)	-8,3	(3,0)	-45,5

Legenda

Carini = Produzione apparati di energia
INTL = Divisione internazionale

CRP = Struttura Corporate
Wi-Fi = Ramo Wi-Fi

Come si può rilevare dal confronto fra le situazioni aggiornate e quelle ex ante, il miglioramento complessivo dei principali aggregati economici è sostanzialmente riconducibile alla struttura Corporate, che, oltre ad esprimere un maggior livello di ricavi, riporta i miglioramenti di costo del lavoro conseguenti alle azioni di riduzione degli organici realizzate in misura superiore e anticipata rispetto all'attesa.

I maggiori ricavi sono da correlare al fatto che nel Programma si era ipotizzato – con criterio forse di eccessiva prudenza – che la fatturazione di servizi da parte delle funzioni centrali alle società controllate si sarebbe fortemente ridotta, anche in virtù delle previste cessioni/affitti. Lo slittamento del closing del contratto di affitto, la variazione di conduzione programmatica relativa a ICT Systems e il perdurare della gestione diretta dei complessi aziendali destinati alla cessione, sono tra le ragioni determinanti del prolungato impiego dei servizi delle strutture corporate di Tecnosistemi.

Previsioni finanziarie Tecnosistemi s.p.a.

periodo 1/1/2004 – 31/12/2004

Tecnosistemi	2004	
	Aggiornamento (K/€)	Programma (K/€)
FONTI DELLE RISORSE		
Disponibilità Finanziarie Iniziali (1 gennaio)	564	564
Incassi da crediti in essere	2200	2200
Incassi da fatturato Carini	160	360
Incassi da fatturato Corporate	4320	3170
Incassi da fatturato International	2200	2200
Totale Fonti	8880	7930
UTILIZZI DELLE RISORSE		
Retribuzioni	2160	2420
Contributi, IVA, etc.	1940	2178
Fornitori Carini	450	450
Fornitori Corporate	3000	2100
Fornitori International	1500	1500
Altro	200	100
Totale Utilizzi	9250	8748
Saldo di Periodo	-370	-818
Disponibilità Finanziarie Finali (31 dicembre)	194	-254

Il miglioramento complessivo della posizione finanziaria netta, che si registra nell'aggiornamento rispetto all'originario Programma, è sostanzialmente riconducibile alle stesse causali illustrate in occasione del commento relativo alle previsioni economiche.

Milano, 7 luglio 2004

I Commissari Straordinari

Dott. Francesco Mariano Bonifacio

Dott. Silvio Beltrami

Avv. Luca Ponti