

**MOTUS MANAGEMENT S.A.**

**6900 Lugano**

**Rapporto dell'Ufficio di Revisione**

**per l'esercizio 2006**

## **RevisOrga SA**

Fiduciaria di Revisione

C.so San Gottardo, 14

CH-6830 Chiasso

Tel +41 91 9239729 Fax 9239732

Rapporto dell'Ufficio di Revisione  
all'Assemblea Generale degli Azionisti  
della MOTUS MANAGEMENT S.A.  
6900 Lugano

Chiasso, 9.03.07/am

Egregi Signori,

In qualità di Ufficio di Revisione abbiamo verificato la contabilità ed il conto annuale (bilancio, conto economico e allegato) della MOTUS MANAGEMENT S.A. Lugano 6900 per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006.

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale, mentre il nostro compito consiste nella sua verifica e nell'espressione di un giudizio in merito. Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale e all'indipendenza.

La nostra verifica è stata effettuata conformemente alle norme della categoria professionale, le quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale che anomalie significative nel conto annuale possano essere identificate con un grado di sicurezza accettabile. Abbiamo verificato le posizioni e le informazioni del conto annuale mediante procedure analitiche e di verifica a campione. Abbiamo inoltre giudicato l'applicazione dei principi contabili determinanti, le decisioni significative in materia di valutazione, nonché la presentazione del conto annuale nel suo complesso. Siamo dell'avviso che la nostra verifica costituisca una base sufficiente per la presente nostra opinione.

A nostro giudizio la contabilità ed il conto annuale sono conformi alle disposizioni legali e statutarie.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a Voi sottoposto.

Con la massima stima

REVISORGA S.A.

Aurelio Moretti  
Revisore responsabile

---

Allegati:

Conto annuale (bilancio, conto economico e allegato)

MOTUS MANAGEMENT S.A.

CH-6901 Lugano

BILANCIO al	31.12.2006	31.12.2005
	(CHF)	(CHF)
<b>ATTIVO</b>		
<u>Attivo circolante</u>		
Cassa	42'034.49	12'376.68
Banche	1'089'121.04	1'417'525.10
Titoli	311'047.14	215'200.78
Debitori diversi	799.83	(897.33)
Transitori attivi	114'788.98	92'544.86
Sostanza circolante	1'557'791.48	1'736'750.09
<u>Attivo fisso</u>		
(al netto fondi ammortamento)		
Mobili e arredi	21'116.05	26'516.05
Hardware e Software	33'422.24	39'013.07
Automezzi	98'643.15	70'762.10
Installazioni	240.00	400.00
Spese di costituzione	4'250.00	8'500.00
Depositi cauzionali	1'000.00	1'000.00
Sostanza circolante	158'671.44	146'191.22
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1'716'462.92</b>	<b>1'882'941.31</b>
<b>PASSIVITA'</b>		
Creditori diversi		22'716.00
Transitori passivi	54'123.59	278'114.33
	54'123.59	300'830.33
<u>Capitale proprio</u>		
Capitale azionario	1'500'000.00	1'500'000.00
Utili (Perdite) riportati	82'110.98	45'400.05
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>80'228.35</b>	<b>36'710.93</b>
Utile (Perdita) di bilancio	162'339.33	82'110.98
Totale capitale proprio	1'662'339.33	1'582'110.98
<b>TOTALE</b>	<b>1'716'462.92</b>	<b>1'882'941.31</b>

Lugano, 5.03.2007

## CONTO ECONOMICO

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
RICAVI	-	-
Risultato da operazioni di negoziazione	923'590.38	702'555.52
Ricavi per commissioni	125'062.50	163'369.48
Ricavi da titoli propri	1'429.58	7'546.42
Interessi attivi	10'517.72	3'145.94
Altri ricavi	15'387.75	34'483.05
	<b>1'075'987.93</b>	<b>911'100.41</b>
COSTI		
Costo del personale	506'180.55	422'336.00
Affitto uffici	36'591.75	40'448.25
Elettricità	1'277.05	1'207.40
Leasing EDP		4'721.75
Leasing autovetture	43'549.60	23'953.60
Costi auto	34'127.56	22'926.80
Manutenzione e consulenze EDP	15'894.70	13'353.45
Costi Bloomberg	56'290.33	47'047.02
Compensi Amministratori e Revisori	9'000.00	4'985.15
Viaggi e trasferte	48'192.66	31'950.34
Consulenze ammin. e legali	11'300.00	13'176.40
Postali e telefoniche	23'427.90	20'228.25
Altri costi	55'902.37	63'285.93
Ammortamenti	38'186.90	51'550.00
Spese e comm. bancarie	38'257.38	77'415.42
Interessi passivi	11'707.30	6'092.29
Perdita su cambi	31'175.53	9'426.10
Imposte	34'698.00	20'285.33
	<b>Totale costi</b>	<b>874'389.48</b>
	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>36'710.93</b>

Lugano, 5.03.2007

**MANAGEMENT SA 6900 Lugano**  
**ALLEGATO AL BILANCIO ED AL CONTO ECONOMICO**  
**PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2006**  
**AI SENSI DELL'ART. 662 cpv. 2 CO**  
**in Fr.**

In base a quanto disposto dall'art. 663b CO, qui di seguito vi esponiamo le informazioni complementari per i soli punti che ci concernono:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<i>Ammontare globale debiti per beni in leasing</i>	<i>168'678.10</i>	<i>49'169.60</i>
<i>Debiti nei confronti di istituzioni di previdenza</i>	<i>25'759.50</i>	<i>26'456.00</i>

*Lugano, 5.03.07*