

RISCOSSIONE S.p.A.

Con riferimento a quest'ultimo aspetto si segnala che a partire dall'esercizio 2005, come disciplinato dal Decreto legislativo n. 38 del 28/02/2005, attuativo dell'art. 25 della Legge comunitaria n. 306 del 31/10/03, gli intermediari finanziari sottoposti alla Vigilanza della Banca d'Italia in applicazione del Decreto legislativo 385/93, sono obbligate a presentare il "bilancio consolidato" in conformità a quanto previsto dai principi contabili internazionali IAS-IFRS. Per tali soggetti l'obbligo di redigere il proprio bilancio d'esercizio secondo gli IAS-IFRS decorre dall'esercizio 2006.

Per gli altri soggetti l'obbligo di applicare gli IAS-IFRS nella redazione del bilancio d'esercizio decorrerà a partire dall'esercizio individuato con apposito Decreto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze e dal Ministero della giustizia. L'applicazione facoltativa dei principi contabili internazionali per le imprese non obbligate è subordinata alla circostanza che il soggetto non possa redigere il bilancio in forma abbreviata e all'emanazione, in attuazione della Direttiva n. 53/2000, di disposizioni di coordinamento dei principi contabili internazionali con la normativa vigente in materia di bilancio.

Per quanto precede Riscossione S.p.A. - non rientrando nell'obbligo di applicazione degli IAS-IFRS - ha redatto il bilancio d'esercizio adottando i principi contabili nazionali (C.N.D.C. e C.N.R.).

RISCOSSIONE S.P.A.

Adempimenti fiscali**IRES**

Ai sensi dell'art. 73, comma 1 lett. a) del Testo unico delle imposte sui redditi la società è assoggettata all'imposta sul reddito delle società. L'imponibile del periodo d'imposta 2005 origina dai proventi derivanti dalle operazioni di impiego della liquidità poste in essere nell'esercizio.

IRAP

La società è assoggettata all'IRAP secondo le modalità previste per gli enti finanziari dall'art.3 D.Lgs n.446/97, nella misura determinata dall'art.5 della Legge della Regione Lazio n.34 del 13/12/2001 che individua le aliquote vigenti per i diversi settori economici. In base all'attività dichiarata dalla società (codice 74.87.1 - Imprese ed enti di gestione esattoriale) l'aliquota applicabile risulta quella ordinaria (4,25%).

IVA

Per l'anno 2005 tenuto conto della non operatività della Riscossione S.p.A. , si è proceduto alla registrazione a credito dell'imposta detraibile riveniente dagli acquisti.

Per i prossimi esercizi in considerazione del diverso regime di esenzione per le attività di riscossione dei tributi e di imponibilità per le altre attività previste dallo Statuto si determineranno le modalità dell'eventuale applicazione del regime di "pro-rata".

Adempimenti quale sostituto d'imposta

La società quale sostituto d'imposta ha regolarmente effettuato e versato le ritenute fiscali sui compensi corrisposti ai percipienti, provvedendo alle dovute certificazioni.

Nei termini di legge saranno presentate le relative dichiarazioni fiscali e contributive.

RISCOSSIONE S.P.A.

Oggetto della relazione

Il Bilancio d'esercizio è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e dalla presente Nota integrativa. Il corredo informativo è integrato da:

- o Relazione degli amministratori sulla gestione
- o Rendiconto finanziario.
- o Conto economico riclassificato.

Il Bilancio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute e rappresenta i fatti giuridici ed economici nel rispetto dei principi previsti dalla normativa vigente in materia.

I fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio sono stati indicati nella relazione sulla gestione. Il Bilancio è integrato da tutte le informazioni ritenute necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

I conti del Bilancio (Stato patrimoniale e Conto economico) sono costituiti da voci (contrassegnate da numeri arabi), da sottovoci (contrassegnate da lettere) e da ulteriori dettagli informativi ("di cui" delle voci e delle sottovoci);

Nello Stato patrimoniale e nel Conto economico sono state indicate tutte le voci di riepilogo anche quelle che non presentano importi, mentre sono state rappresentate solo le sottovoci che evidenziano un saldo diverso da zero.

Negli schemi obbligatori di stato patrimoniale e conto economico gli importi sono arrotondati all'unità di euro, così come per gli importi indicati nelle tabelle di nota integrativa.

Trattandosi del primo esercizio non è possibile confrontare gli importi con quelli dell'esercizio precedente.

RISCOSSIONE S.P.A.

Parte A - Criteri di valutazione

Nella rappresentazione delle poste si è data precedenza alla sostanza economica dell'operazione rispetto alla forma, al fine di assicurare chiarezza di redazione ed una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, nonché del risultato economico dell'esercizio.

La valutazione delle voci di bilancio è fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività.

In applicazione del principio di prudenza gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite anche se conosciute successivamente; gli elementi componenti le singole poste o voci delle attività e delle passività sono valutati individualmente, per evitare compensazioni tra partite.

Nel rispetto del principio di competenza economica l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è rilevato e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari (incassi e pagamenti).

Non sono presenti elementi patrimoniali per i quali si è proceduto a rettifiche o riprese di valore. Non si è ritenuto necessario procedere a deroghe ai principi stabiliti per la valutazione delle poste del presente bilancio. In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Cassa e disponibilità

Non è stata istituita la gestione di cassa contanti o valori nel corso del 2005, per cui la voce non risulta movimentata.

Crediti verso enti creditizi

I crediti verso enti creditizi si riferiscono ai rapporti di conto corrente intrattenuti con le banche. Le operazioni sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo tenuto conto degli interessi maturati alla data di chiusura del bilancio.

RISCOSSIONE S.P.A.

Crediti verso enti finanziari

I crediti verso enti finanziari, che si riferiscono a prodotti finanziari e/o assicurativi sottoscritti dalla società, sono iscritti al valore nominale. Infatti non è riconosciuto il maggior valore, anche se probabile e stimabile, derivante dalla capitalizzazione in corso, in quanto contrattualmente non maturato alla data di fine esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali si riferiscono ai costi d'impianto per le spese di costituzione. Sono iscritte al costo nell'Attivo dello Stato patrimoniale, con il consenso del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2426, comma 5, del Cod. Civ.

I costi di impianto sono ammortizzati in modo sistematico entro cinque anni a partire dall'esercizio in cui l'investimento comincerà a produrre benefici economici.

Poiché nel 2005 la società non è stata operativa, non si è avviato il relativo ammortamento.

Capitale sottoscritto e non versato

Il credito rappresentato dal capitale sottoscritto e non versato è iscritto al valore nominale.

Altre attività

Le altre attività sono esposte al valore di presumibile realizzo.

Fondi per rischi ed oneri**Fondo imposte e tasse**

Il fondo imposte e tasse comprende gli accantonamenti, determinati in base alle aliquote e alle norme vigenti, effettuati a fronte delle imposte sui redditi (IRES e IRAP) e non ancora liquidate. Le ritenute d'imposta subite nel corso dell'esercizio sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale tra le "Altre attività".

- Fiscalità differita

In conformità con quanto previsto dal Provvedimento della Banca d'Italia del 3 agosto 1999, dalla relativa nota tecnica riservata agli intermediari finanziari nonché dal principio contabile n. 25 emanato dal C.N.D.C. e C.N.R., vengono rilevate contabilmente le attività e le passività fiscali differite. In particolare nell'esercizio sono state rilevate imposte differite attive

RISCOSSIONE S.P.A.

(anticipate) per le operazioni la cui deducibilità fiscale è differita ed il cui recupero appare ragionevole nei prossimi esercizi; di contro non si sono verificate operazioni contabili che generino imposte differite.

Altri fondi per rischi e oneri

In considerazione della tipologia di crediti presenti in bilancio non è stata rilevata la necessità di effettuare accantonamenti a tale titolo, né sono stati ravvisati altri rischi o oneri latenti.

Altre passività

Le altre passività sono esposte al valore nominale.

Interessi attivi e proventi assimilati

Sono rilevati quando definitivamente realizzati e riconosciuti per competenza economica temporale.

RISCOSSIONE S.P.A.

Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

Voce 20 - Crediti verso entità collegate

Crediti verso entità collegate - al 31 dicembre 2005	
alla Vista	
Valori in €	102.703

L'importo è riferito alle giacenze di liquidità disponibili sul conto corrente bancario ordinario acceso presso Banca Intesa S.p.A., comprensive degli interessi maturati al 31 dicembre (accreditati all'inizio del 2006).

Si segnala che nel corso dell'esercizio sono stati attivati due rapporti di conto corrente: uno di scopo, vincolato al versamento del capitale sociale finalizzato alla costituzione della società; l'altro ordinario, istituito per la gestione della tesoreria della società, sul quale dopo la costituzione sono state trasferite le somme già affluite sul conto di scopo.

Nella tabella sottostante sono illustrate le movimentazioni eseguite nell'esercizio.

Valori in €

	Movimentazioni a credito	Movimentazioni a debito	Saldo al 31/12/2005
Banca Intesa C/Vincolato Cap.Soc.	37.519.659	37.519.659	--
Banca Intesa C/C Ordinario	37.519.659	37.438.083	81.576
Crediti Vs Banca Intesa per int. da liq.	21.127	--	21.127
Totale			102.703

In particolare le movimentazioni a debito sul conto corrente ordinario hanno riguardato gli investimenti finanziari rappresentati nella successiva voce 30.

RISCOSSIONE S.P.A.

I crediti per interessi da liquidare si riferiscono alle competenze maturate sul c/c ordinario al 31/12/2005, al netto delle spese e delle ritenute fiscali, cui si aggiungono le competenze nette, già liquidate in sede di estinzione del conto corrente vincolato, pari ad € 19.660.

Voci 30 - Crediti verso enti finanziari

Crediti verso enti finanziari	
Esercizio 2005	
10. Crediti diversi	
Valori in €	37.400.000

L'importo è riferito alla sottoscrizione in data 25 novembre 2005 di una polizza assicurativa di capitalizzazione con IntesaVita S.p.A., quale strumento di investimento temporaneo della liquidità della società. La polizza, di durata decennale, prevede la facoltà di smobilizzo decorsi 6 mesi dalla sottoscrizione. Il rendimento atteso origina da una percentuale di rivalutazione del capitale (applicata con cadenza annuale dalla data di sottoscrizione del contratto, o al momento del riscatto anticipato), determinato in misura pari all'andamento annuale del Fondo di investimento TrendiFondo, al netto del rimborso spese forfettario dell'uno per cento.

Con nota del 27 gennaio 2006 il gestore ha dichiarato il valore della polizza al 31/12/2005 determinato in € 37.511.987 che evidenzia un provento lordo di € 112.067 (per un rendimento pari a circa il 3% su base annua), non iscritto tra i ricavi finanziari nel rispetto del principio di prudenza in quanto contrattualmente esigibile a decorrere dal prossimo mese di maggio 2006.

Voci 90 - Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali	
Esercizio 2005	
Costi di impianto	
Valori in €	17.484

RISCOSSIONE S.P.A.

Le immobilizzazioni immateriali presenti nel bilancio, come previsto dal principio contabile nazionale n. 24 del C.N.D.C.e C.N.R., aggiornato dall'O.I.C., sono riferite alle spese di costituzione, per onorari, imposte, bolli e formalità ed iscritte previa autorizzazione da parte del collegio sindacale.

Non si è provveduto al relativo ammortamento in considerazione del fatto che la società non è stata operativa nell'esercizio. E' stato quindi differito l'avvio del periodo di ammortamento all'effettivo conseguimento dei primi ricavi.

Voce 110 - Capitale sottoscritto non versato

Capitale sottoscritto non versato - Esercizio 2006	
da richiamare	
Valori in €	112.500.000

La voce evidenzia il credito verso i soci sottoscrittori per il capitale ancora non versato alla data di chiusura dell'esercizio. Il capitale da versare è stato richiamato ed interamente versato dai soci in data 28 febbraio 2006.

Voce 130 - Altre attività

Altre attività - Esercizio 2006	
a credito tributario	
Imposte per ritenute subite	15.132
Imposte differite attive anticipate	7.308
IVA a credito	7.283
Totale	29.723

La voce accoglie i crediti tributari che la società vanta a diverso titolo nei confronti dell'Erario.

In particolare si tratta di:

- o ritenute sugli interessi attivi maturati sui conti correnti bancari;

RISCOSSIONE S.P.A.

- imposte anticipate, da imputare nel prossimo periodo d'imposta, come più esaurientemente indicato nella sezione "imposte sul reddito dell'esercizio" del conto economico. Tale posta trova corrispondenza nel relativo accantonamento al Fondo Imposte;
- I.V.A. detraibile relativa agli acquisti effettuati nell'esercizio.

RISCOSSIONE S.P.A.

Passività

Voce 50 - Altre passività

Altre passività - 31 dicembre 2005	
a) Debiti vs fornitori	1.066
b) Debiti tributari	7.130
c) Debiti verso soggetti controllanti	26.593
d) Altri debiti	41.935
Totale	76.724

La voce debiti verso fornitori accoglie l'importo della parcella notarile per le formalità relative alla registrazione e al deposito di atti societari.

I debiti tributari sono costituiti dalle ritenute sui compensi erogati nel mese di dicembre ai componenti degli organi sociali, titolari di redditi di lavoro autonomo, versate nel mese di gennaio 2006.

I debiti verso soggetti controllanti si riferiscono agli importi da riversare ai soci quali enti di appartenenza dei dirigenti cui spettano compensi ricadenti nel regime di "omnicomprensività". Si evidenzia il debito maturato verso l'Agenzia delle Entrate - soggetto controllante la società con il 51% del capitale sociale - pari a € 22.141 e l'importo di € 4.452 dovuto all'INPS.

Gli altri debiti sono relativi a compensi spettanti ai componenti degli organi sociali maturati alla data del 31 dicembre.

RISCOSSIONE S.P.A.

Voce 80 - Fondo per rischi ed oneri

Fondo per rischi ed oneri Bilancio imposte e tasse - Esercizio 2005	
Fondo c/IRES	7.308
Fondo c/IRAP	884
Totale	8.192

Il fondo imposte e tasse accoglie:

- l'IRES dovuta per il periodo d'imposta 2005, calcolata in misura del 33% della base imponibile costituita dal risultato conseguito, incrementato dalle riprese a tassazione per costi la cui deducibilità fiscale è differita. L'imposta così determinata è stata rilevata tra le altre attività per imposte non correnti - differite attive.
- l'IRAP corrente determinata applicando l'aliquota del 4,25% sulla base imponibile calcolata secondo le modalità previste per le banche e gli enti finanziari.

Voce 120 - Capitale

Capitale sottoscritto Esercizio 2005	
Valori in €	150.000.000

Il capitale al 31/12/2005 è costituito da n. 150.000.000 azioni del valore nominale di € 1,00

La composizione del capitale sociale è la seguente:

Società	N. delle azioni	Valore nominale delle azioni
Agenzia delle Entrate	76.500.000	76.500.000
INPS	73.500.000	73.500.000

RISCOSSIONE S.P.A.

Il capitale è stato versato per € 37.500.000 al momento della costituzione; successivamente alla chiusura dell'esercizio, come precedentemente esposto, è stato versato dai soci il restante 75% del capitale, pari a € 112.500.000.

Prospetto delle movimentazioni del Patrimonio Netto

Viene riportato il prospetto delle movimentazioni delle voci del patrimonio netto, dal quale si evidenziano le relative variazioni.

(Valori in €/migliaia)

Descrizione	Iniziali dell'esercizio	Incrementi dell'esercizio	Diminuzioni dell'esercizio	Saldo dell'esercizio	Saldo 31/12/2005
Capitale sociale	150.000	-	-	-	150.000
Perdita dell'esercizio	-	-	-	(35)	(35)
Totale	150.000	-	-	(35)	149.965

Si rileva che, in data 15 marzo 2006, è stato deliberato un aumento scindibile di capitale, nella misura massima di € 144.120.000, come illustrato nella Relazione sulla Gestione nella sezione relativa ai fatti rilevanti accaduti dopo il 31/12/2005.

Voci di Patrimonio Netto

Voci di Patrimonio Netto	
Esercizio 2005	
Valori in €	(35.006)

La perdita d'esercizio rileva il risultato della gestione economica del primo esercizio della società.

RISCOSSIONE S.P.A.

Parte C Informazioni sul Conto economico**COSTI****Voce 01 Commissioni di banca**

Commissioni passive - esercizio 2005	
Valori in €	125

La voce rappresenta le competenze addebitate nell'esercizio da Banca Intesa per la tenuta dei conti correnti bancari di corrispondenza.

Voce 02 Spese amministrative

Nella voce vengono iscritti i costi amministrativi correnti, relativi al personale, assenti nel 2005, e altri costi amministrativi così composti

Valori in €

Spese amministrative - esercizio 2005	
Compensi organi amministrativi	31.633
Compensi ex art. 2389, c. 3 Cod. Civ.	37.580
Compensi al collegio sindacale	16.891
Spese notarili e accessorie	1.595
Altre	2.343
Totale	90.042

RISCOSSIONE S.P.A.

Voce 100 - Imposte sul reddito dell'esercizio

Nella tabella che segue sono rappresentate le imposte relative all'esercizio e la loro articolazione tra correnti e differite.

Valori in €	
Descrizione	Importo
1) Imposte rilevate per il periodo d'imposta	8.192
IRES	7.308
IRAP	884
2) Variazione delle imposte anticipate	7.308
Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	7.308
IRES	7.308
IRAP	-
Imposte anticipate annullate nell'esercizio	-
IRES	-
IRAP	-
3) Variazione delle imposte differite	-
IRES	-
IRAP	-
4) Imposte sul reddito dell'esercizio	884
IRES	-
IRAP	884

IRES

L'IRES è determinata in misura del 33% della base imponibile costituita dal risultato economico d'esercizio, incrementato della ripresa a tassazione di costi di competenza indeducibili. Nella fattispecie si tratta di compensi agli amministratori, deducibili per cassa, non liquidati nell'esercizio.

L'importo così determinato per il periodo d'imposta 2005 ammonta ad € 7.308 trattato quale imposta differita attiva (anticipata).

IRAP

L'imposta corrente per € 884, è determinata con le modalità previste per le banche e gli enti finanziari nella misura (4,25%) stabilita dalla Legge della Regione Lazio n.34/2001.

RISCOSSIONE S.P.A.

RICAVI**Voce 10 - Interessi attivi e proventi assimilati**

Interessi attivi e proventi assimilati - Esercizio 2005	
Valori in €	56.045

La voce comprende gli interessi lordi maturati sui conti correnti bancari accesi nel corso dell'esercizio.

Voce 100 - Perdita d'esercizio

Perdita d'esercizio - Esercizio 2005	
Valori in €	35.006

L'esercizio si chiude con una perdita di € 35.006.

Tale risultato, fisiologico per una società in fase di start-up, non considera, prudenzialmente, gli interessi attivi maturati al 31/12 sull'impiego nella polizza di capitalizzazione a premio unico (riscattabile a decorrere dal 25 maggio 2006) stipulata con IntesaVita S.p.A..