



**Relazione del Collegio Sindacale**  
al bilancio chiuso il 31 dicembre 2008 ai sensi dell'art. 2429



*Relazione del Collegio Sindacale*

## **Spefin Finanziaria S.p.A.**

Sede sociale	Via Boncompagni n. 21 – 00187 Roma
Capitale sociale	€ 2.000.000 i. v.
Riserve	€ 1.914,00
Codice fiscale e P.IVA	09095161007
Codice ABI	332809
Iscrizione ex art. 106 TUB	n° 38613
R.E.A. di Roma	n° 1139298
Registro delle Imprese	n° 09095161007 presso il Tribunale di Roma
Associata	UFI (Unione Finanziarie Italiane)



*Relazione del Collegio Sindacale*

## **Relazione del Collegio Sinadacale**

All'Assemblea dei soci della **Spefin Finanziaria S.p.A.**

Signori Soci,

in via preliminare si ritiene utile evidenziare che la Spefin Finanziaria S.p.A., ha attribuito il controllo contabile al Collegio Sindacale, fino a diversa decisione dell'assemblea dei soci.

E' stata verificata l'applicazione, in materia di rappresentazione dei conti annuali e di redazione della nota integrativa, delle disposizioni previste dal Codice Civile, dal D.Lgs. 27/1/1992 n. 87, attuativo delle direttive 86/635/CEE e 89/117/CEE, dal Testo Unico in materia Bancaria e Creditizia approvato con D.Lgs. 1 settembre 1993 n. 385, e delle istruzioni emanate a norma del D.Lgs. n. 87/1992 dal C.I.C.R. e dalla Banca d'Italia e, in particolare, del Provvedimento della Banca d'Italia del 31 luglio 1992 n. 103 relativo alle "istruzioni per la redazione degli schemi e delle regole di compilazione dei bilanci degli enti finanziari" e del Provvedimento della Banca d'Italia del 3 agosto 1998 relativo alle istruzioni sulle norme della fiscalità differita.

Controllo contabile

1) Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Spefin Finanziaria S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della società Spefin Finanziaria S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2) Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio 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 contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.



*Relazione del Collegio Sindacale*

Attività di vigilanza

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

**3)** A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Spefin Finanziaria S.p.A. al 31 dicembre 2008 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.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, di cui si riferisce con la seguente relazione, e che è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Avuto riguardo alle modalità con cui si è svolta la propria attività istituzionale, il Collegio Sindacale dà atto di aver:

■ vigilato sulla osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;

■ partecipato alle Assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative, che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale;

■ ottenuto dagli Amministratori, durante l'esercizio, con la periodicità prevista, informazioni sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società, e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale;

■ acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sulla affida-



*Relazione del Collegio Sindacale*

bilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Nel corso della nostra attività di vigilanza come sopra descritta non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la menzione nella presente relazione.

Con riferimento al bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, premesso che:

- è redatto in conformità ai principi contabili ed al codice civile;
- nella Nota Integrativa 2008 è fornita ampia informativa dei principi e criteri di valutazione adottati;

riferiamo quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'impostazione data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e, a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- per quanto a nostra conoscenza, il Consiglio di Amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, del Codice Civile;
- abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.



Relazione del Collegio Sindacale

Stato patrimoniale

Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo per € 52.164 e si riassume nei seguenti valori:

ATTIVO	31.12.2008	31.12.2007	SCOSTAMENTO
10 Cassa e disponibilità	54.623	44.615	10.008
20 Crediti verso enti creditizi	17.691.482	440.251	17.251.231
a) A vista	10.251.994	389.493	9.862.502
b) Altri crediti	7.439.488	50.759	7.388.729
40 Crediti verso la clientela	2.981.532	1.648.757	1.312.775
90 Immobilizzazioni immateriali	13.775	4.729	9.046
di cui:			
- Costi di impianto	0	0	0
- Avviamento	0	0	0
100 Immobilizzazioni materiali	47.199	13.912	33.287
- Immobilizzazioni lorde	68.646	18.184	50.462
- Fondi di ammortamento	(21.447)	(4.272)	(17.175)
110 Capitale sottoscritto non versato	0	0	0
130 Altre attività	422.217	41.702	380.515
140 Ratei e risconti attivi	20.609	0	20.609
a) Ratei attivi	4.324	0	4.324
b) Risconti attivi	16.285	0	16.285
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>21.211.438</b>	<b>2.193.967</b>	<b>19.017.471</b>
PASSIVO	31.12.2008	31.12.2007	SCOSTAMENTO
10 Debiti verso enti creditizi	15.549.753	60.767	15.488.986
a) A vista	105.304	963	104.341
b) A termine	15.444.449	59.805	15.384.644
20 Debiti verso enti finanziari	3.800.000	1.000.000	2.800.000
a) A vista	0	0	0
b) A termine o con preavviso	3.800.000	1.000.000	2.800.000
30 Debiti verso la clientela	5.110	1.020	4.090
a) A vista	5.110	1.020	4.090
b) A termine	0	0	0
50 Altre passività	892.913	373.030	519.883
60 Ratei e risconti passivi	49.560	0	49.560
a) Ratei passivi	49.560	0	49.560
b) Risconti passivi	0	0	0
70 Trattamento di Fine rapporto	31.224	7.236	23.988
80 Fondi per rischi ed oneri	0	0	0
90 Fondi per rischi su crediti	0	0	0
120 Capitale	828.800	750.000	78.800
140 Riserve	1.914	213	1.701
a) Riserva legale	1.914	0	1.914
b) Riserva straordinaria	0	213	(213)
160 Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>21.159.274</b>	<b>2.193.967</b>	<b>18.967.007</b>
170 UTILE D'ESERCIZIO	52.164		50.463



Relazione del Collegio Sindacale

Conto economico

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

COSTI	31.12.2008	31.12.2007	SCOSTAMENTO
10 Interessi passivi e oneri assimilati	96.616	13.529	83.087
20 Commissioni passive	1.546.248	478.084	1.068.163
30 Perdite da operazioni finanziarie	0	0	0
40 Spese amministrative	1.541.348	427.346	1.114.002
a) Spese per il personale	776.297	151.853	624.444
- Salari e Stipendi	491.503	109.621	381.882
- Oneri sociali	155.448	30.165	125.283
- Trattamento di Fine Rapporto	29.827	6.799	23.028
- Rimborsi, trasferte e formazione	56.867	226	56.641
- Altre spese	42.852	5.042	37.810
b) Altre spese amministrative	765.051	275.493	489.558
50 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	31.784	17.886	13.898
- Ammortamento Beni Materiali	16.308	3.406	12.902
- Ammortamento Beni immateriali	15.476	14.480	996
60 Altri oneri di gestione	10.799	3.672	7.127
90 Rettifiche di valore su crediti	0	0	0
100 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
110 Oneri straordinari	7.511	487	7.024
130 Imposte sul reddito di esercizio	95.834	7.000	88.834
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>3.330.138</b>	<b>948.003</b>	<b>2.382.135</b>
140 UTILE DI BILANCIO	52.164	1.701	50.463
RICAVI	31.12.2008	31.12.2007	SCOSTAMENTO
10 Interessi attivi e proventi assimilati	2.960.739	814.608	2.146.131
20 Dividendi e altri proventi	0	0	0
30 Commissioni attive	421.058	114.205	306.853
40 Profitti da operazioni finanziarie	0	0	0
50 Riprese di valore su crediti	0	0	0
70 Altri proventi di gestione	505	15.000	(14.495)
80 Proventi straordinari	0	5.890	(5.890)
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>3.382.302</b>	<b>949.703</b>	<b>2.432.599</b>



*Relazione del Collegio Sindacale*

Tutto ciò premesso, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2008, che è sottoposto alla Vostra approvazione, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Concordiamo altresì con la proposta di destinare interamente a Riserva legale l'utile netto di euro 52.164 come proposto dal Consiglio di Amministrazione.

**Roma, 06 aprile 2009**

**Il Collegio Sindacale**

**Dott. Oscar Cosentini**  
*Presidente*

---

**Dott. Riccardi Tiscini**  
*Sindaco effettivo*

---

**Dott. Ugo Cosentini**  
*Sindaco effettivo*

---