

Bilancio al 31.12.2004

A.1.Stato Patrimoniale

Attivo		
Voce	Esercizio al 31.12.2004 Importo €	Esercizio al 31.12.2003 Importo €
10 Cassa e disponibilità	349	935
20 Crediti verso enti creditizi	2,001,208	827,244
40 Crediti verso la clientela	48,086,738	22,449,672
90 Immobilizzazioni immateriali	5,787	10,725
100 Immobilizzazioni materiali <i>di cui beni dati in locazione finanziaria</i>	70,607,020 69,836,113	62,782,772
130 Altre attività	11,982,794	11,107,871
140 Ratei e risconti attivi	210,746	241,401
Totale dell'Attivo	132,894,643	97,420,620
Passivo		
Voce	Esercizio al 31.12.2004 Importo €	Esercizio al 31.12.2003 Importo €
20 Debiti verso enti finanziari	127,181,614	91,227,165
50 Altre passività	1,159,985	874,879
60 Ratei e Risconti passivi	392,331	97,856
70 T.F.R.	77,632	51,449
80 Fondo per rischi ed oneri	559,673	63,985
(b) <i>fondi imposte e tasse</i>	2,345	63,985
(c) <i>altri fondi</i>	557,328	-
90 Fondo rischi su crediti	-	1,046,671
120 Capitale	3,600,000	3,600,000
140 Riserve	458,615	88,177
170 Risultato dell'esercizio	(535,207)	370,438
Totale del passivo	132,894,643	97,420,620
10 Garanzie e impegni Garanzie rilasciate	-	-
20 Impegni	91,685	60,946
Totale garanzie e impegni	91,685	60,946

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale € 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

NOTA INTEGRATIVA Bilancio al 31.12.2004

Le considerazioni sull'andamento del periodo e l'evoluzione della gestione nel corso dell'esercizio 2004, gli eventi rilevanti successivi alla chiusura dell'esercizio e la descrizione dei rapporti intragruppo sono riportati nella relazione sulla gestione, a cui si fa specifico rimando.

Tutti gli importi indicati sono espressi in Euro, quale moneta di conto assunta dalla società sin dalla costituzione.

A) CRITERI DI VALUTAZIONE

La valutazione delle poste del bilancio al 31 dicembre 2004 rispecchia criteri generali di competenza e di prudenza, nella prospettiva di continuazione dell'attività finanziaria.

Il bilancio al 31.12.2004 è stato redatto in osservanza delle "istruzioni per la redazione degli schemi dei bilanci degli enti finanziari" e successive modificazioni impartite dalla Banca d'Italia. Nella redazione del bilancio sono stati applicati i principi contabili ed i criteri di valutazione previsti dalla normativa di legge, integrati, ove necessario, dai principi contabili emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dai documenti emessi dall'OIC.

I principi contabili ed i criteri adottati nella redazione del bilancio, riportati di seguito, sono invariati rispetto al bilancio chiuso al 31 dicembre 2003 eccetto che per il trattamento degli interessi su crediti verso Erario che a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 sono registrati per competenza, mentre fino all'esercizio precedente erano registrati per cassa. Tale cambiamento ha comportato l'iscrizione a proventi straordinari degli interessi maturati sino al 31 dicembre 2003.

Segnaliamo che, a seguito di un miglior allineamento con la normativa di bilancio di Banca d'Italia e per una adeguata comparabilità con il bilancio chiuso al 31 dicembre 2004 alcune poste relative al bilancio al 31.12.2003, approvato dall'Assemblea dei Soci in data 29/06/2004, sono state oggetto di riclassifica e commentate in nota integrativa.

Esponiamo qui di seguito i criteri di valutazione più significativi adottati.

Crediti e debiti verso enti creditizi ed enti finanziari

I crediti e debiti sono iscritti al loro valore nominale, che per i primi rappresenta il presumibile valore di realizzo.

Crediti verso la clientela

I crediti sono esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo, costituito dal nominale decurtato – ove il caso – dalle rettifiche di valore determinate in via forfetaria per categorie omogenee di crediti.

Le operazioni di finanziamento alla clientela sono contabilizzate al momento dell'esecuzione. I valori di bilancio, comprensivi dell'ammontare degli interessi contrattuali maturati, corrispondono a quelli di presumibile realizzo, in quanto vengono rettificati dalla stima di probabile perdita, determinata in base ad analisi dei crediti su base forfetaria. Il valore originario dei crediti svalutati viene ripristinato nei successivi periodi qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata; verificandosi tale circostanza il relativo importo viene contabilizzato in conto economico nella voce "Riprese di valore".

Gli interessi di mora sono registrati quando incassati.

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale € 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,
sottoponiamo alla Vostra attenzione il bilancio al 31.12.2004 e relativa nota integrativa, che presenta una perdita pari a € 535.207.

La Vs. società è regolarmente iscritta all'elenco generale degli intermediari operanti nel settore finanziario, presso l'Ufficio Italiano Cambi, ai sensi di quanto previsto dall'art.106 e seguenti del D.Lgs. n.385/93 (Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia).

Il bilancio che sottoponiamo alla Vostra attenzione è stato redatto secondo le disposizioni di Bilancio delle Banche e degli altri istituti finanziari emanate con Decreto Legislativo n.87 del 1992, nonché secondo le istruzioni impartite dalla Banca d'Italia agli enti finanziari.

CONSIDERAZIONI GENERALI SULL'ANDAMENTO DELL'ESERCIZIO 2004

La nostra società è collegata via Intranet con la Casa Madre in Olanda e con la filiale inglese in Thame, dove vengono svolte, per nostro conto, lavori di back-office. Per lo svolgimento dell'operatività giornaliera la società si avvale di procedure stabilite a livello internazionale.

Le fonti di finanziamento sono fornite dalla Casa Madre con regolare contratto di finanziamento.

L'attività dell'esercizio è stata caratterizzata dal consolidamento dello sviluppo organizzativo e commerciale rivolto ad acquisire la struttura necessaria alla stipula ed alla gestione dei contratti di leasing finanziario e prestiti finalizzati, nonché al raggiungimento dei target nell'acquisizione del portafoglio clienti in fase di crescita.

I cespiti oggetto dei contratti sono costituiti da veicoli industriali DAF, forniti dai suoi concessionari o direttamente dalla DAF Veicoli Industriali italiana.

Dal punto di vista commerciale possiamo ritenerci soddisfatti, sia come numero di finanziamenti erogati sia come penetrazione rispetto alle vendite DAF V.I.,
In totale, infatti, sono stati erogati 500 contratti

Altro evento notevole del 2004 è stata la considerevole crescita delle attività di floor Plan nei confronti della quasi totalità della rete dei Concessionari DAF

Il risultato dell' esercizio è stato inficiato da un considerevole accantonamento di rischi su crediti per un totale di 1.119.967. Questo accantonamento nasce da una profonda analisi dei crediti in essere al 31.12.2004

OPERAZIONI INFRAGRUPPO

Nei confronti delle società del gruppo sono stati intrattenuti nel corso dell'esercizio 2004 rapporti che hanno dato luogo ai seguenti saldi in bilancio:

Stato Patrimoniale:

▪ Voce 40 Attività Crediti v/DAF VI SpA	€	113.938
▪ Voce 20 Passività Finanziamenti PFE b.v.	€	115.239.982
▪ Voce 20 Passività Finanziamenti PFHE bv	€	11.300.000
▪ Voce 20 Passività Debiti v/casa madre per servizi	€	641.632
▪ Voce 50 Passività Debiti v/DAF VI SpA finanz.stock	€	773.521

PACCAR FINANCIAL ITALIA SRL

(Società unipersonale)

Sede legale via C. Colombo n. 49- Trezzano Sul Naviglio (MI)

Iscritta al Registro delle Imprese – C.F. e numero di iscrizione 13424180159

Capitale Sociale Euro 3.600.000,00 interamente versato

Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2429 c.c.

Bilancio al 31 dicembre 2004

Signori Soci,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 2004, la relazione degli Amministratori e le considerazioni contenute nella nota integrativa, riflettono l'andamento dell'esercizio che si è concluso con una perdita di Euro 535.207 al netto degli accantonamenti di competenza.

Le operazioni di maggior rilievo economico, patrimoniale e finanziario sono richiamate in tali documenti e risultano effettuate nel rispetto delle vigenti norme e delle disposizioni statutarie e corrispondono a criteri di prudenza e diligenza.

In ottemperanza alle norme in vigore e sulla base dei principi contabili raccomandati dagli Ordini Professionali, Vi informiamo:

- di aver partecipato, nel corso del 2004, a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e di aver ricevuto, in quelle sedi, informazioni dettagliate in ordine alle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale poste in essere dalla società, assicurandoci che fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale e non fossero manifestamente imprudenti, , azzardate e in potenziale conflitto di interesse ed in contrasto con le deliberazioni assembleari;
- di aver constatato l'adozione delle opportune misure volte ad evitare eventuali conflitti di interesse;
- di non aver avuto indicazioni, dal Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione di operazioni atipiche e/o inusuali;
- di aver vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dei responsabili della funzione organizzativa ed con contatti con la Società di Revisione ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti;
- di aver valutato e vigilato sulla efficacia del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo – contabile, nonché sul grado di affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione;
- che per quanto attiene ad operazioni con parti correlate, i rapporti con la casa madre e le sue controllate si sono limitati ai consueti e proficui scambi di informazioni e di opinioni in ordine a taluni problemi di comune interesse nonché a scambi di natura finanziaria e commerciale a condizioni di mercato;

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile

Ai Soci della
Paccar Financial Italia S.r.l.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Paccar Financial Italia S.r.l. chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società Paccar Financial Italia S.r.l. È 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. In conformità ai predetti principi, 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 contenuti nel bilancio, 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 contabile e pertanto non esprimiamo alcun giudizio sullo stesso.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Paccar Financial Italia S.r.l. al 31 dicembre 2004 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.
4. Ai sensi dell'art.2497-bis, comma primo, del Codice Civile, Paccar Financial Italia S.r.l. ha indicato di essere soggetta a direzione e coordinamento da parte di Paccar Financial Holdings Europe B.V. e, pertanto, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio di tale società. Il nostro giudizio sul bilancio di Paccar Financial Italia S.r.l. non si estende a tali dati.

Milano, 18 aprile 2005

Reconta Ernst & Young S.p.A.


Carlo Vago
(Socio)

PACCAR FINANCIAL ITALIA S.R.L.

(Società unipersonale)

Sede legale: Via C. Colombo n. 49 – 20090 Trezzano sul Naviglio (MI)

Capitale sociale: Euro 3.600.000 i.v.

R.E.A. 1649987

U.I.C. 32633

C.F, P.IVA, numero iscrizione CCIAA 13424180159

VERBALE DI ASSEMBLEA DEI SOCI

Oggi, 29 aprile 2005 alle ore 16.30 (ora italiana e olandese) e 7.30 (ora americana – costa del Pacifico), a mezzo teleconferenza tra la sede legale di PACCAR Financial Italia S.r.l. (la “Società”) in via C. Colombo 49, Trezzano sul Naviglio (MI), Italia, gli uffici di PACCAR Financial Holdings Europe B.V., in Hugo van der Goeslaan 1, Eindhoven, Olanda e gli uffici di PACCAR Inc, in 777 106th Avenue N.E. Bellevue, Washington, U.S.A., si è tenuta l'Assemblea dei Soci per discutere sul seguente

Ordine del Giorno

1. Approvazione della bozza di bilancio al 31 dicembre 2004. Ogni deliberazione inerente e conseguente.
2. Varie ed eventuali.

Sono presenti:

- presso gli uffici PACCAR Inc, Bellevue, Washington, U.S.A.: il Signor Kenneth Richard Gangl, Amministratore, e il socio unico PACCAR Financial Holdings Europe B.V., rappresentato dal Signor Kevin John Fay;
- presso gli uffici di PACCAR Financial Holdings Europe B.V., Eindhoven, Olanda: il Signor Robert Alan Bengston, Amministratore;
- presso gli uffici di PACCAR Financial Italia S.r.l., Trezzano sul Naviglio (MI),

Italia il Signor Simone Sbarigia, Amministratore.

Ha giustificato la propria assenza i Signori: Michael Anton Tembreull, Presidente del Consiglio di Amministrazione, Ferdinando Zanotto, Presidente del Collegio Sindacale, Stefano Gramellini e Giuseppe Sala, Sindaci Effettivi.

Assume la Presidenza dell'Assemblea il Signor Kenneth Richard Gangl, il quale chiama il Signor Kevin John Fay, che accetta, a fungere da Segretario.

Il Presidente constatato che l'Assemblea è stata regolarmente convocata con avviso inviato a tutti gli aventi diritto in data 21 aprile 2005, che è validamente costituita per la presenza dell'intero capitale sociale ed è quindi atta a deliberare sugli argomenti all'Ordine del Giorno, dichiara la seduta aperta, che, ai sensi dell'art. 9 dello Statuto sociale si considera tenuta in Bellevue Washington, U.S.A, luogo in cui si trovano il Presidente e il Segretario della riunione.

Con riferimento al primo punto all'Ordine del Giorno, l'Amministratore Signor Simone Sbarigia, su invito del Presidente, dà lettura del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2004, che evidenzia perdite di esercizio pari a Euro 523.207 (cinquecentoventitremiladuecentosette), nonché della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione.

Dà quindi lettura delle Relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione incaricata di svolgere il controllo contabile della Società e prende atto del parere favorevole del Collegio Sindacale e della società di revisione alla proposta del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente invita l'Assemblea a deliberare in relazione all'approvazione del Bilancio.

L'Assemblea, preso atto di quanto sopra esposto, dopo esauriente dibattito con il voto favorevole del socio unico,

DELIBERA

1. di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2004 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, dopo aver considerato le Relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione, nella forma in cui detti documenti sono stati sottoposti a suo esame. Tali documenti si trascrivono in allegato al presente verbale rispettivamente sub "A", "B", "C" e "D";
2. di portare a nuovo le perdite di esercizio pari a Euro 523.207 (cinquecentoventitremiladuecentosette).

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno dei presenti avendo chiesto la parola con riferimento al secondo punto all'Ordine del Giorno, il Presidente dichiara che alle ore alle ore 16.45 (ora italiana e olandese) e 7.45 (ora americana – costa del Pacifico), previa redazione, lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

Il Segretario

Il Presidente

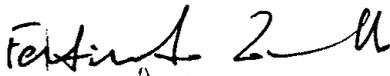
Kevin John Fay

Kenneth Richard Gangl

- di aver verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio e della relazione sulla gestione tramite verifiche dirette ed informazioni assunte dalla Società di Revisione, che ha emesso la propria relazione in data 18 aprile 2005;
 - l'attività di vigilanza e controllo da parte del Collegio si è svolta regolarmente senza rilievi di sorta.
- Ciò premesso, i Sindaci, dopo aver rinunciato al beneficio dei termini di cui all'art. 2429 del Codice Civile, convengono sulla proposta di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2004 e sulla proposta di riduzione della perdita d'esercizio da Euro 537.207 a Euro 95.114.

Trezzano Sul Naviglio, 19 aprile 2005

I SINDACI

Ferdinando Zanotto	-	Presidente	
Giuseppe Sala	-	membro Effettivo	
Romano Guelmani	-	membro Effettivo	

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale € 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

Conto Economico:

- Interessi passivi finanziamento PACCAR Financial Europe b.v. € 2.929.458
relativi al finanziamento indicato alla voce “20 Debiti v/enti finanziari”
- Servizi controllante PACCAR Financial Holding Europe b.v. € 641.632
trattasi dei costi sostenuti dall’head quarter europeo in Eindhoven e
dalla filiale in Thame (U.K.) per servizi diversi, quali management,
tesoreria, consulenze legali, controllo, sviluppo supporti informatici e
gestione dei contratti sul sistema informatico, regolamentati da Contratto
di Servizi sottoscritto con Paccar Financial Holding Europe b.v
- Affitto uffici e spese condominiali relativi al contratto di locazione € 52.348
intercorrente con DAF V.I. SpA.

I ricavi generati dalle operazioni infragruppo rilevati ammontano a € 776.915,82 quali corrispettivi derivanti dal contratto di finanziamento dello stock intercorrente con DAF VI SpA e € 29.078,62 per canoni di locazione finanziaria inerenti contratti in essere con la stessa DAF V.I. SpA.

Nel corso dell’esercizio sono stati inoltre incassati da DAF VI SpA contributi in conto interessi conseguenti alla campagna Extreme per un totale di € 337.080,00, i quali sono stati ripartiti per competenza sulla base della piano d’ammortamento finanziario dei relativi contratti retail.

EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO

Ai sensi del comma 26 Allegato B D.Lgs. 30 giugno 2003 n.196 (“Codice in materia di protezione dei dati personali”), la Società rende noto di aver provveduto alla notifica al Garante nei termini di legge e che è in corso la redazione del documento programmatico della Sicurezza, alla luce delle disposizioni del disciplinare tecnico in materia di misure minime di sicurezza allegato B del sopra citato Decreto Legislativo, che sarà completato entro i termini di legge previsti (estesi al 30.06.2005)

Eventi di rilievo previsti nel 2005 saranno:

- il potenziale passaggio al registro delle imprese iscritte nell’albo speciale 107, nel caso al 30.06.2005 si dovesse verificare il secondo consecutivo superamento dei limiti patrimoniali previsti dalla Banca d’Italia;
- altro evento che avrà un forte impatto sulla gestione operativa nonché sui risultati economico-patrimoniali della società il trasferimento delle attività di floor plan dalla Vostra società ad altra società del gruppo. Tale evento si dovrebbe verificare secondo i piani entro il primo semestre del 2005.

Non vi sono altri eventi rilevanti successivi alla chiusura dell’esercizio.

PROPOSTE DEGLI AMMINISTRATORI

Si invitiamo i soci ad approvare il presente bilancio dell’esercizio al 31.12.2004 e a deliberare in merito alla parziale copertura della perdita di € 535.207, proponendo l’utilizzo dell’utile netto non distribuito al 31.12.2003 per € 351.916, della riserva straordinaria per € 88.177 e riportando all’esercizio successivo la rimanente parte di € 95.114.

Trezzano Sul Naviglio, 12.04.2005

Il Consigliere Delegato

Simone Sbarigia

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale €. 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, con il consenso del Collegio Sindacale, al costo rettificato degli ammortamenti, calcolati in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione.

Le aliquote utilizzate sono le seguenti:

- Licenze d'uso software 33%
- Spese costituzione 20%

Immobilizzazioni materiali ad uso aziendale

Sono iscritte in bilancio al costo di acquisizione, al netto dei relativi fondi ammortamento stanziati in ogni esercizio a quote costanti sulla base delle aliquote fiscali ordinarie, giudicate congrue tenuto conto della loro residua possibilità di utilizzazione economica:

- Macchine d'ufficio elettroniche 20%
- Attrezzature specifiche 20%
- Mobili e macchine ufficio ordinarie 12%

Immobilizzazioni materiali: beni in locazione

I beni in locazione finanziaria sono contabilizzati in base alla “metodologia finanziaria”: tra i ricavi figurano i canoni di competenza dell’esercizio e tra i costi gli ammortamenti corrispondenti alla quota di capitale implicita nei canoni di competenza. In tal modo a conto economico sono rilevati gli interessi attivi di competenza dell’esercizio sulla base del piano di ammortamento finanziario del contratto mentre, nella situazione patrimoniale, l’importo del valore contabile netto del bene coincide con il credito residuo finanziario. Più in particolare i beni sono ammortizzati nell’esercizio come segue:

- i beni in locazione finanziaria sono ammortizzati per un importo pari alla quota capitale maturata nel periodo sulla base del contratto.
- i beni relativi a contratti risolti per inadempienza dei locatari, in attesa di ritiro o ritirati, sono ammortizzati secondo le risultanze del piano di ammortamento finanziario alla data di risoluzione. Qualora il loro valore residuo netto risultasse superiore al presunto valore di realizzo, la relativa passività potenziale è addebitata ai “Fondi per rischi ed oneri”.

Immobilizzazioni materiali: beni in attesa di locazione

Comprendono i cespiti acquisiti od in corso di acquisizione per contratti stipulati ma non ancora decorsi. Sono iscritti al costo - inclusivo degli oneri accessori - e non sono assoggettati ad ammortamento.

Ratei e risconti

Sono iscritti in ottemperanza al generale principio della competenza temporale ed economica dei costi e ricavi inerenti all’esercizio.

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale € 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

Altre attività e passività

Sono iscritte in bilancio al loro valore nominale.

Per le attività il valore iscritto coincide con quello di presunto realizzo.

Trattamento fine rapporto

Riflette l'impegno della società verso tutti i dipendenti alla data di riferimento, calcolato in conformità alle norme di legge con riferimento al CCNL, e comprende tutte le competenze maturate nei confronti del personale in forza al 31.12.2004.

Fondi per rischi ed oneri

La voce "Fondi imposte e tasse" recepisce gli accantonamenti per le imposte sul reddito correnti effettuate ai sensi e nel rispetto delle vigenti norme tributarie.

Il fondo rischi su crediti impliciti riflette il rischio, determinato anche in via forfetaria, dei "crediti residui impliciti" relativi ai contratti di locazione finanziaria, tenuto conto altresì del valore corrente dei beni rientrati in possesso della società.

Interessi attivi e passivi, proventi ed oneri assimilati

Gli interessi attivi e passivi, così come gli altri proventi ed oneri, sono rilevati secondo il principio della competenza temporale con l'opportuna appostazione dei ratei e risconti attivi e passivi

Commissioni passive

I compensi d'intermediazione riconosciuti ad agenti e procacciatori sono imputati al conto economico in base alla curva finanziaria dei contratti di leasing e dei finanziamenti a cui si riferiscono.

Altri proventi ed oneri di gestione: canoni attivi di locazione.

I corrispettivi per locazione sono contabilizzati in base alla "metodologia finanziaria" secondo il criterio della competenza temporale in relazione ai piani finanziari dei rispettivi contratti. Il primo canone, usualmente di importo superiore rispetto ai successivi, è interamente contabilizzato tra i ricavi mentre, tra i costi, è rilevata una quota di ammortamento di pari importo; i canoni periodici sono di competenza dei singoli periodi contrattuali.

B) INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

10 Cassa e disponibilità

Sono rappresentate dal saldo della cassa contanti (€ 146,27) e dei valori bollati posseduti (€ 202,85) alla data di riferimento.

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale €. 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

20 Crediti verso enti creditizi

Include il saldo del conto corrente in essere presso la Banca Intesa– filiale Trezzano sul Naviglio alla data di riferimento.

40 Crediti verso la clientela

In questa voce sono classificati i crediti nei confronti della clientela per attività di leasing e finanziamento. Sono inoltre inclusi i crediti per la cessione del credito tra DAF Veicoli Industriali SpA e le conseguenti dilazioni di pagamento rilasciate ai Concessionari della ns.rete commerciale per il finanziamento dei veicoli in stock.

	2004	2003
C/clienti scaduto	1.651.219	1.328.557
Clienti c/finanziamenti attivi (al netto delle fatturazioni anticipate)	8.359.240	8.913.089
Rettifiche di valore su crediti	- 1.609.310	-
Clienti c/fatture da emettere	3.620	12.850
Clienti c/note credito da emettere	- 11.251	- 4.318
Finanziamento stock veicoli	36.225.283	9.291.680
Portafoglio cambiali	10.888	19.341
Portafoglio RID	1.370.243	1.176.986
Portafoglio RI.BA.	26.674	-
Cariplo c/cambiali SBF	449.214	343.680
Cariplo c/RID SBF	1.407.928	1.075.511
Cariplo c/RIBA SBF	202.990	292.295
Totale	48.086.738	22.449.672

Nel bilancio al 31.12.2003 presentato ai fini comparativi i crediti verso clienti per cambiali ricevute dalla Società alla sottoscrizione del contratto, relative a canoni di locazione finanziaria / rate di finanziamento future, sono stati compensati con i debiti verso clienti che ne rappresentavano la contropartita contabile.

La movimentazione delle rettifiche su crediti portate a diretta riduzione dell'attivo è stata la seguente:

	Fondo Svalutazione Crediti
Saldo al 31.12.2003	-
Trasferimento da fondo rischi voce 90	1.046.671
Stanziamenti dell'esercizio	
- svalutazione diretta scaduto	236.468
- svalutazione capitale residuo finanziamenti	326.171
Saldo al 31.12.2004	1.609.310

La durata di questi crediti è variabile e si estende, in alcuni casi, oltre il presente esercizio.

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale € 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

Ripartito per fasce di vita residua l'importo dei crediti verso clienti è il seguente:

	Crediti al 31.12.2004	Canoni futuri su contratti leasing
Crediti esigibili		
- entro tre mesi	39.685.589	4.265.476
- da oltre tre mesi a un anno		18.609.024
- da oltre un anno a cinque anni		49.017.820
- oltre cinque anni		15.441
Crediti con durata indeterminata	10.010.459	
Rettifiche di valore	- 1.609.310	
	48.086.738	71.907.761

La parte relativa ai canoni futuri sui contratti di leasing si riferisce ai soli contratti attivi alla data di chiusura dell'esercizio.

I crediti con durata "indeterminata" includono per € 8.359.240 il capitale residuo dei contratti di finanziamento e per € 1.651.219 il saldo dello scaduto. Il loro presumibile valore di realizzo, al quale risultano iscritti in bilancio, è stato determinato in base ad una valutazione forfetaria tenendo in considerazione, oltre alla situazione dei debitori, anche le garanzie che assistono tali contratti, nonché le possibilità di recupero e di vendita dei beni.

90 Immobilizzazioni immateriali

Includono le spese di costituzione della società e la licenza d'uso del software.

Spese di costituzione:

Valore iniziale al 01.01.2004	7.180,62
Incrementi	-
Decrementi	-
Ammortamento diretto	- 2.778,14
Svalutazioni	-
Valore finale al 31.12.2004	4.402,48

Licenze d'uso Software:

Valore iniziale al 01.01.2004	3.543,93
Incrementi	-
Decrementi	-
Ammortamento diretto	- 2.159,27
Svalutazioni	-
Valore finale al 31.12.2004	1.384,66

100 Immobilizzazioni materiali

Oltre ai cespiti ad uso aziendale per un importo non rilevante, questa voce si compone principalmente dai cespiti concessi in locazione finanziaria, oggetto dei contratti stipulati fino ad oggi con la clientela.

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale € 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

Tra i cespiti in inventario è incluso un veicolo, non riclassificato alla voce beni in locazione finanziaria, in attesa della stipulazione del contratto di leasing dell'importo di € 57.900,00.

Beni in locazione finanziaria

	Valore Iniziale 01.01.2004	Incrementi	Decrementi	Valore Finale 31.12.2004
Beni in locazione finanz.	96.262.850,91	35.070.698,23 -	7.739.022,22	123.594.526,92
F.do amm.to	- 34.094.553,90	- 23.430.913,46	3.767.053,59 -	53.758.413,77
	62.168.297,01	11.639.784,77 -	3.971.968,63	69.836.113,15

	Valore Iniziale 01.01.2004	Incrementi	Decrementi	Valore Finale 31.12.2004
Unità lease ripossessate (#)	579.977,09	2.950.718,25 -	2.847.086,07	683.609,27
(incluso veicoli tot.persi/dann.)	579.977,09	2.950.718,25 -	2.847.086,07	683.609,27

Beni in uso proprio aziendale

	Valore Iniziale 01.01.2004	Incrementi	Decrementi	Valore Finale 31.12.2004
Macchine elettr.ufficio	38.555,47	962,00	-	39.517,47
F.do amm.to	- 17.147,19	- 7.807,29	- -	24.954,48
	21.408,28	6.845,29	-	14.562,99

	Valore Iniziale 01.01.2004	Incrementi	Decrementi	Valore Finale 31.12.2004
Hardware	2.058,14	2.494,00	-	4.552,14
F.do amm.to	- 205,81	- 661,03	-	866,84
	1.852,33	1.832,97	-	3.685,30

	Valore Iniziale 01.01.2004	Incrementi	Decrementi	Valore Finale 31.12.2004
Mobili e arredi uffici	13.227,51	1.861,00	-	15.088,51
F.do amm.to	- 3.115,17	- 1.698,96	- -	4.814,13
	10.112,34	162,04	-	10.274,38

	Valore Iniziale 01.01.2004	Incrementi	Decrementi	Valore Finale 31.12.2004
Migliorie immobili di terzi (*)	2.324,06	-	-	2.324,06
F.do amm.to	- 2.324,06	-	- -	2.324,06
	-	-	-	-

	Valore Iniziale 01.01.2004	Incrementi	Decrementi	Valore Finale 31.12.2004
Attrezzature specifiche	1.250,00	-	-	1.250,00
F.do amm.to	- 125,00	- 250,00	- -	375,00
	1.125,00	250,00	-	875,00

	Valore Iniziale 01.01.2004	Incrementi	Decrementi	Valore Finale 31.12.2004
Beni strum.< 516,46 €	4.152,78	1.518,98	-	5.671,76
F.do amm.to	- 4.152,78	- 1.518,98	- -	5.671,76
	-	-	-	-

(#) Le unità leasing ripossessate rappresentano veicoli rientrati dalla locazione finanziaria in attesa di essere venduti o rilocati, iscritti a bilancio per il loro valore residuo ammortizzabile alla data della riconsegna del veicolo. La valutazione al presunto valore di realizzo è stata effettuata mediante accantonamenti al fondo rischi su crediti impliciti (voce 80c del Passivo).

(*) Le migliorie su immobili di terzi si riferiscono a lavori effettuati negli uffici in locazione (contratto sub-locazione intercorrente con la DAF V.I.SpA, sottoscritto in data 15/06/2001 con termine 31/03/2004) e sono state ammortizzate con metodo lineare a quote costanti ripartite per la durata contrattuale (22 mesi).

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale €. 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

Riepilogo immobilizzazioni materiali:

Beni dati in locazione finanziaria	69.836.113
Beni in attesa di locazione	57.900
Beni ripossessati	683.609
Beni in uso aziendale	29.398
Totale	70.607.020

130 Altre attività

Questa voce di bilancio è composta principalmente da crediti a vario titolo e in modo rilevante dal credito IVA e dei relativi interessi maturati alla data di chiusura dell'esercizio.

	2004	2003
Erario c/IVA a credito	11.548.294	11.059.366
Crediti v/erario per interessi su rimborsi IVA	335.505	-
Erario c/IRAP (acconti)	63.329	4.960
Erario c/IRPEG (acconti)	-	3.632
Erario c/imposte per rit.su interessi attivi	2.732	3.581
Crediti vari	-	8.096
Depositi cauzionali	32.934	28.236
	11.982.794	11.107.871

140 Ratei e risconti attivi

Per un totale complessivo di € 210.746,08, si compongono delle seguenti voci:

	2004	2003
Risconti attivi provvigioni concessionari	206.771	239.539
Altri risconti attivi	3.975	1.861
Totale ratei e risconti attivi	210.746	241.401

PASSIVO

20 Debiti verso enti finanziari

Rappresentano per € 116 milioni i finanziamenti passivi ricevuti da PACCAR Financial Europe b.v. regolati tra le parti con accordo sottoscritto in data 21.12.2001 e successive modifiche e integrazioni in data 01.12.2002, per i quali non è previsto uno specifico piano di rimborso. Tale ammontare include anche, come previsto contrattualmente, i relativi interessi di competenza maturati alla data di chiusura dell'esercizio, dei quali € 2.929.458 di competenza dell'esercizio 2004. La voce include anche un finanziamento infruttifero di € 11.300.000 concesso da PACCAR Financial Holdings Europe bv in data 17.09.2004 della durata di 10 anni.

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale € 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

Includono inoltre il debito verso PACCAR Financial Holdings Europe bv per € 641.632 dovuto al riaddebito di costi operativi e gestionali sostenuti per ns. conto nella sede europea (Eindhoven) e nella filiale in Thame (U.K), dove vengono inseriti i ns. contratti nel sistema informativo gestionale.

	2004	2003
Finanziamenti passivi società del gruppo	126.539.982	89.964.540
Debiti vari v/casa madre	641.632	1.262.625
Totale	127.181.614	91.227.165

50 Altre passività

I debiti verso Paccar Financial Europe b.v. e PACCAR Financial Holdings Europe bv presenti al 31.12.2003 sono stati riclassificati ai fini di una migliore comparabilità nella voce 20 Debiti verso enti finanziari. Si espongono qui di seguito i dettagli che compongono la voce:

	2004	2003
Debiti v/fornitori	141.628	12.740
Fornitori c/fatture da ricevere	7.758	28.309
Fornitori c/fatture da ricevere su provvigioni	55.084	51.521
Fornitori c/note credito da ricevere	- 1.919	- 10.057
Fornitori c/anticipi su fatture da ricevere	-	- 422
Collaboratori c/fatture da ricevere	29.242	43.768
Debiti v/DAF per finanziamento dello stock	773.521	642.599
Erario c/ritenute da versare	11.016	1.530
Erario c/IRPEF dipendenti	22.596	16.083
Debiti v/INPS	30.278	18.976
Debiti v/INAIL	808	282
Dipendenti c/nota spese	2.981	156
Dipendenti c/carta credito	1.233	62
Debiti v/dipendenti bonus maturato	38.841	34.047
Debiti v/dipendenti ferie maturate e non godute	46.917	35.284
Totale	1.159.985	874.879

Si rimanda alla voce 80c del Passivo e alla voce 70 dei Costi per commenti in merito alle imposte dell'esercizio.

60 Ratei e risconti passivi

Si compone di

- € 389.230 (€ 97.856 al 31.12.2003) relativi al risconto passivo dei contributi in c/interessi ricevuti dai concessionari convenzionati o dalla DAF V.I. SpA sui contratti di leasing e finanziamento. Il notevole incremento rispetto all'esercizio precedente è per effetto della Campagna Extreme promossa da DAF V.I. SpA nel corso del 2004.
- € 3.101 altri ratei passivi.

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale € 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 01.01.2004		51.449
Incrementi		37.914
Imposta sostitutiva (variazione anno)	-	177
Decrementi	-	11.553
Saldo al 31.12.2004		77.632

80 Fondo rischi e oneri

La voce riflette

- la svalutazione di € 233.004 dei veicoli ripossessati, o per i quali si è verificato furto o incidente, determinata come differenziale tra il valore del bene al netto degli ammortamenti maturati e il presunto valore di realizzo definito analiticamente alla data di chiusura dell'esercizio;
- la svalutazione di € 324.324 relativa ai crediti impliciti dei contratti di locazione finanziaria ritenuti a rischio dall'analisi sui crediti in bilancio, quali ad esempio quelli relativi ai contratti risolti e clienti sotto procedure fallimentari o legali.
- le imposte dell'esercizio da accantonare pari € 2.345 per IRAP. In bilancio sono presenti acconti IRAP versati per € 63.329 classificati alla voce dell'attivo 130 – Altre attività.

90 Fondo rischi su crediti

Saldo al 01.01.2004		1.046.670,54
Trasferimento a rettifiche di valore crediti	-	1.046.670,54
Decrementi		-
Saldo al 31.12.2004		-

120 Capitale sociale

Il capitale sociale alla data di chiusura dell'esercizio 2004 è costituito da 3.600.000 quote di 1 Euro ciascuna, per un ammontare complessivo di € 3.600.000, interamente sottoscritto e versato dal socio unico "PACCAR Financial Holdings Europe B.V." con sede in Eindhoven (Olanda), Hugo van der Goeslaan n.1.

170 Risultato dell'esercizio

L'esercizio 2004 si chiude con una perdita pari a € 535.207.

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale € 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

Variazioni nei conti del Patrimonio Netto

	Saldo Iniziale	Distribuzione Utile	Risultato 2004	Consistenza Finale	Possibilità di utilizzo (*)
120 Capitale	3.600.000,00 €	-	-	3.600.000,00 €	-
140 Riserve	-	-	-	-	-
(a) riserva legale	-	18.522,00 €	-	18.522,00 €	(B)
(b) riserva az./quote					
(c) riserve statutarie					
(d) altre riserve	88.177,00 €	-	-	88.177,00 €	(A,B,C)
150 Riserve rivalut.	-	-	-	-	-
160 Utili non distribuiti	-	351.916,00 €	-	351.916,00 €	(A,B,C)
170 Risultato dell'esercizio	370.438,00€	-370.438,00 €	-535.207,00 €	-535.207,00 €	-
Totale	4.058.615,00	-	-535.207,00 €	3.523.408,00 €	

(*) Legenda:

A: per aumento di capitale sociale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

Tutti i saldi finali delle riserve e degli utili non distribuiti sono totalmente disponibili e distribuibili per la relativa possibilità di utilizzazione, con eccezione della riserva legale che non è distribuibile.

C) INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**COSTI****10 Interessi passivi e oneri assimilati**

Sono costituiti da interessi passivi maturati a fronte dei finanziamenti ricevuti dalla casa madre per € 2.929.458 (€ 2.738.987 al 31.12.2003) oltre a interessi passivi e commissioni di massimo scoperto sul c/c in essere presso Banca Intesa per l'importo di € 41.100 (€ 4.615 al 31.12.2003).

20 Commissioni passive

Maggiormente rappresentate per € 143.778 (€ 148.968 al 31.12.2003) dalle provvigioni di intermediazione a concessionari convenzionati di competenza dell'esercizio contabilizzate secondo il metodo finanziario.

La rimanente parte è derivante dalle commissioni bancarie al netto dei rimborsi dalla clientela.

40 Spese amministrative**(a) spese per il personale**

	2004	2003
Salari e stipendi	490.208	348.003
Oneri sociali	148.203	111.723
Trattamento di fine rapporto	37.914	27.692
Trattamento di quiescenza e simili	34.349	49.897
Altri costi del personale	50.474	33.887
Totale	761.147	571.202

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale €. 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

Il T.F.R. si compone dell'accantonamento di € 33.905,24 per gli impegni della società nei confronti di tutti i dipendenti alla data del 31.12.2004, calcolato in conformità alle norme di legge con riferimento al Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per funzionari, quadri, impiegati, commessi e ausiliari delle aziende di credito, finanziarie e delle aziende addette all'intermediazione finanziaria, e di € 4.008,29 di trattamento di fine rapporto maturato e liquidato nel corso del 2004.

(b) altre spese amministrative:

Le altre spese amministrative si compongono principalmente di costi per servizi e consulenze, inerenti la consulenza commerciale, fiscale ed amministrativa, ivi inclusi i servizi prestati dalla Casa Madre (€ 641.632 contro € 598.112 nell'esercizio 2003) che ha fornito prestazioni e servizi di tesoreria, management, controllo e implementazione del sistema informativo aziendale e sostenuto costi operativi per la gestione dei contratti nel sistema informativo effettuato nella sede di Thame (U.K).

I ricavi relativi a rimborsi riconducibili ai costi classificati in questa voce sono stati portati in diretta deduzione degli stessi.

Si riassumono qui di seguito i costi raggruppati per natura:

	2004	2003
Affitti e spese condominiali	41.498	38.548
Servizi e consulenze	895.346	737.359
Costi flotta aziendale	67.137	47.169
Postali/valori bollati/spedizione/utenze	45.208	25.955
Altre imposte e IVA indeducibile	155.922	77.064
Spese commerciali	21.500	27.847
Costi EDP	14.639	11.642
Varie	21.929	30.053
Totale	1.263.180	995.636

50 Rettifiche di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Prevalentemente costituite dall'ammortamento dei beni in leasing finanziario, veicoli industriali, calcolato secondo il metodo finanziario, sulla base delle quote capitali maturate durante il periodo di competenza.

60 Altri oneri di gestione

Includono principalmente le minusvalenze derivanti dai riscatti (anticipati e non) dei beni in locazione finanziaria per € 650.401 (€ 179.392 al 31.12.2003) e gli arrotondamenti e abbuoni passivi.

70 Accantonamento per rischi e oneri

Rappresenta la svalutazione dei beni oggetto dei contratti di locazione finanziaria per i veicoli ripossessati o per i quali vi è stato furto o incidente e di quelli relativi ai contratti ritenuti a rischio dall'analisi dei crediti (si rimanda anche alla voce 80c del Passivo), determinati come differenziale tra il

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale € 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

valore del bene al netto degli ammortamenti maturati e il presumibile valore di realizzo alla data di chiusura del bilancio.

90 Rettifica di valore su crediti

Alla data di chiusura di bilancio sulla base dell'analisi dei crediti si stima una svalutazione diretta totale dei crediti pari a € 1.609.310 (classificati in diminuzione della voce 40 dell'Attivo), di cui € 1.283.139 relativi ai crediti scaduti e € 326.171 relativi al capitale residuo dei contratti di finanziamento.

La composizione del fondo è stata ottenuta trasferendo l'esistente fondo generico al 31.12.2003 di € 1.046.671 dalla voce 90 del Passivo ed effettuando un accantonamento di € 562.639.

110 Oneri straordinari

La voce si compone principalmente da:

- rettifica interessi contratti a tasso variabile relative a esercizi precedenti per € 33.118,98;
- rettifica di costi e ricavi di competenza degli esercizi precedenti € 92.129,23;
- pagamento danno biologico Inail anni 2001/2002 per € 23,31.

RICAVI

10 Interessi attivi e proventi assimilati

Comprende:

- gli interessi liquidati dall'istituto di credito Banca Intesa maturati sul conto corrente in essere per € 10.118 (€ 13.262 al 31.12.2003);
- gli interessi attivi maturati sulle rate di competenza relative ai contratti di finanziamento pari a € 603.285 (€ 626.281 al 31.12.2003) al netto della rettifica di competenza per i contratti a interessi variabili e comprese le quote di competenza dei contributi in c/interessi pagati da DAF/rete concessionari per campagne promozionali;
- i corrispettivi derivanti dal finanziamento dello stock per € 776.916 da DAF VI SpA e per € 335.366 di competenza dei concessionari (nell'esercizio 2003 ammontavano rispettivamente a € 234.136 e € 174.954);
- gli interessi di mora maturati e incassati nell'esercizio per € 64.449 (€ 33.957 nel 2003);
- gli interessi attivi maturati sui rimborsi IVA in essere alla data di chiusura dell'esercizio per € 239.960;
- altri proventi assimilati per € 1.728.

30 Commissioni attive

Riguarda principalmente le commissioni attive incassate da clienti per l'attivazione dei contratti di leasing finanziario e finanziamento, le commissioni attive incassate dai concessionari su ogni veicolo inserito nel finanziamento dello stock e le commissioni attive su insoluti e arretrati incassate dai clienti.

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale € 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

70 Altri proventi di gestione

Include principalmente i ricavi per competenza generati dalle operazioni di leasing finanziario per € 27.329.904 (€ 22.309.368 al 31.12.2003) e le plusvalenze derivanti dal riscatto (anticipato e non) dei beni in locazione finanziaria per € 168.189,60 (€ 110.454 al 31.12.2003).

Sono classificati in questa voce anche gli arrotondamenti e gli abbuoni attivi.

80 Proventi straordinari

Sono rappresentati da rettifiche relative all'esercizio precedente, in particolare di € 95.545 per interessi attivi verso l'Erario, e dal rimborso di IVA estera (olandese) pagata nell'anno 2003 e rimborsata nel corso del 2004 (€ 80.796).

D) ALTRE INFORMAZIONI

Conti d'ordine

Garanzie ricevute

Alla data di chiusura dell'esercizio la Società detiene cambiali rilasciate dalla clientela a garanzia dei canoni e delle rate future dei contratti di leasing e dei finanziamenti per un totale di € 4.805.685 (€ 7.336.425 al 31.12.2003).

Impegni

Si evidenzia inoltre una fideiussione bancaria di € 26.587 (n.6792139 rilasciata da Banca Intesa – filiale di Trezzano sul Naviglio) a favore di AXUS Italiana Srl, con decorrenza 27.06.2001 e con validità 60 gg successivi alla scadenza del 01.11.2004, pertanto ancora attiva al 31.12.2004.

La suddetta fideiussione e i depositi cauzionali classificati alla voce 130 dell'Attivo sono a garanzia dei canoni e dei servizi relativi ai contratti di noleggio della flotta aziendale in essere con la società AXUS Italiana Srl, dei quali si riepilogano qui di seguito le principali informazioni e gli impegni futuri (al netto di IVA) come riepilogato alla voce 20 delle "garanzie e impegni":

Contratto n.	Cauzione	Decorrenza	Scadenza	Canoni futuri
083011	7.149,60	10/09/2002	09/09/2006	9.930
089570	13.417,90	18/05/2003	17/05/2006	14.909
104295	3.236,16	13/02/2004	12/02/2007	22.473
117163	4.698,30	04/11/2004	03/11/2007	44.373
				91.685

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale € 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

Dipendenti

La situazione dipendenti nell'esercizio è stata la seguente:

	Dirigenti	Quadri direttivi	Impiegati	Totale
Situazione al 01.01.2004	1	3	8	12
Assunzioni 2004	1	-	2	3
Dimissioni 2004	-	-	2	2
Totale	2	3	8	13
Media	1,5	3	9	13,5

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi degli artt.2497 e seguenti del Codice Civile si segnala che la Società appartiene al Gruppo PACCAR che esercita direzione e coordinamento tramite la Società PACCAR Financial Holdings Europe b.v., società di diritto olandese.

Nel prospetto seguente si riportano i dati essenziali dell'ultimo bilancio d'esercizio approvato della suddetta Società, che peraltro segnaliamo redige il bilancio consolidato.

Stato Patrimoniale

Attivo

Crediti/Partecipazioni/Immobilizzazioni	148.917
Altre attività	9.499
Totale Attivo	<u>158.416</u>

Passivo

Patrimonio Netto	- 11.800
Debiti e altre passività	170.216
Totale Passivo	<u>158.416</u>

Conto Economico

Utile netto da società controllate	1.790
Altri ricavi	816
Risultato netto dopo tasse	<u>2.606</u>

Importi espressi in migliaia di Euro

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

Preso atto delle dimissioni del consigliere delegato Vittorio Pierri con efficacia dal 01/01/2005 l'Assemblea dei soci in data 17/12/2004 ha nominato amministratore della Società il Signor Simone Sbarigia conferendo mandato al Presidente del Consiglio di amministrazione per l'attuazione della delibera con i più ampi poteri.

Il Consiglio di Amministrazione in data 18/01/2005 ha verificato i requisiti del nuovo amministratore e conferito i poteri per delega.

PACCAR Financial Italia SRL – società unipersonale -

Sede legale: Trezzano S/N (MI) – Via C.Colombo n.49

Capitale sociale €. 3.600.000,00

Codice Fiscale / P.IVA 13424180159

Compensi ad amministratori e sindaci

L'Assemblea non ha deliberato alcun compenso a favore degli Amministratori, salvo il rimborso delle spese ragionevolmente sostenute in relazione alla carica, purchè documentate.

Gli emolumenti computati nell'esercizio per il Collegio Sindacale ammontano a € 42.277.

Impresa capogruppo

PACCAR Financial Holdings Europe B.V. con sede in Eindhoven (Olanda) - Hugo van der Goeslaan n.1.

Trezzano S/Naviglio, 12.04.2005

Il Consigliere Delegato

Simone Sbarigia

Bilancio al 31.12.2004

A.2.Conto Economico

Costi		
Voce	Esercizio al 31.12.2004 Importo €	Esercizio al 31.12.2003 Importo €
10 Interessi passivi ed oneri assimilati	2,970,559	2,743,602
20 Commissioni passive	161,622	154,944
(a) <i>spese per il personale</i>	761,147	571,202
di cui: - salari e stipendi	490,208	348,003
- oneri sociali	148,203	111,723
- Trattamento di fine rapporto	37,914	27,692
- Trattamento di quiescenza e simili	34,349	49,897
- altre spese del personale	50,474	33,887
(b) <i>altre spese amministrative</i>	1,263,180	995,636
40 Spese amministrative	2,024,327	1,566,838
50 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	23,446,689	18,466,438
60 Altri oneri di gestione	650,989	179,548
70 Accantonamento per rischi e oneri	559,673	63,985
80 Accantonamento ai fondi rischi su crediti	-	25,367
90 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti, garanzie e impegni	562,639	-
110 Oneri straordinari	126,370	90,258
140 Utile dell'esercizio	-	370,438
Totale costi	30,502,867	23,661,418
Ricavi		
Voce	Esercizio al 31.12.2004 Importo €	Esercizio al 31.12.2003 Importo €
10 Interessi attivi e proventi assimilati	2,031,821	1,082,590
30 Commissioni attive	187,310	104,240
70 Altri proventi di gestione	27,498,265	22,419,833
80 Proventi straordinari	250,265	54,755
100 Perdita dell'esercizio	535,207	-
Totale ricavi	30,502,867	23,661,418

Trezzano S/Naviglio, 12.04.2005

Il Consigliere Delegato
 Simone Sbarigia



N. PRA/183079/2005/CMIAUTO

PROTOCOLLO AUTOMATICO, 30/05/2005

RICEVUTA DELL'AVVENUTA PRESENTAZIONE VIA TELEMATICA ALL'UFFICIO
REGISTRO IMPRESE DI MILANO
DEI SEGUENTI ATTI E DOMANDE:

RELATIVAMENTE ALL'IMPRESA:
PACCAR FINANCIAL ITALIA S.R.L.

FORMA GIURIDICA: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
CODICE FISCALE E NUMERO DI ISCRIZIONE: 13424180159
DEL REGISTRO IMPRESE DI MILANO

ISCRITTA NELLA SEZIONE ORDINARIA
NUMERO REPERTORIO ECONOMICO AMMINISTRATIVO: 1649987

ELENCO DEGLI ATTI PRESENTATI:

1) 711 BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

DT. ATTO: 31/12/2004

2) 508 COMUNICAZIONE ELENCO SOCI

CONFERMA ELENCO SOCI

DT. ATTO: 29/04/2005

ELENCO DEI MODELLI PRESENTATI:

B DEPOSITO DI BILANCI D'ESERCIZIO ED ELENCO DEI SOCI

DATA DOMANDA: 30/05/2005 DATA PROTOCOLLO: 30/05/2005

ESATTI PER BOLLI	**65,00**	CASSA AUTOMATICA
ESATTI PER DIRITTI	**60,00**	CASSA AUTOMATICA
TOTALE	EURO **125,00**	
*** Pagamento effettuato in Euro ***		

INDIRIZZO DI RIFERIMENTO: DOTTORI COMMERCIALISTI ASSOCIATI CORSO DI

FIRMA DELL'ADDETTO:
PROTOCOLLO AUTOMATICO

IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO
IL CONSERVATORE GIANFRANCESCO VANZELLI

Data e ora di protocollo: 30/05/2005 15:07:30

Data e ora di stampa della presente ricevuta: 30/05/2005 15:07:35



MIRIPRA



0001830792005