

PAGOPA S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

| Dati anagrafici | |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Sede in | PIAZZA COLONNA 370 - 00187 ROMA (RM) |
| Codice Fiscale | 15376371009 |
| Numero Rea | RM 000001586302 |
| P.I. | 15376371009 |
| Capitale Sociale Euro | 1.000.000 i.v. |
| Forma giuridica | Società per azioni |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 620909 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | si |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | no |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 5.741 | 0 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 11.873 | 0 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 17.614 | 0 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 4) altri beni | 811 | 0 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 811 | 0 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 18.425 | 0 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 3) lavori in corso su ordinazione | 163.934 | 0 |
| Totale rimanenze | 163.934 | 0 |
| II - Crediti | | |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 317.737 | 0 |
| Totale crediti tributari | 317.737 | 0 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 608 | 0 |
| Totale crediti verso altri | 608 | 0 |
| Totale crediti | 318.345 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 4.254.764 | 0 |
| Totale disponibilità liquide | 4.254.764 | 0 |
| Totale attivo circolante (C) | 4.737.043 | 0 |
| D) Ratei e risconti | 195.448 | 0 |
| Totale attivo | 4.950.916 | 0 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 1.000.000 | 0 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 19.400 | 0 |
| Totale patrimonio netto | 1.019.400 | 0 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 3.811 | 0 |
| D) Debiti | | |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 819.672 | 0 |
| Totale acconti | 819.672 | 0 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.907.980 | 0 |
| Totale debiti verso fornitori | 2.907.980 | 0 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 19.243 | 0 |
| Totale debiti tributari | 19.243 | 0 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 14.874 | 0 |

| | | |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|---|
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 14.874 | 0 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 52.668 | 0 |
| Totale altri debiti | 52.668 | 0 |
| Totale debiti | 3.814.437 | 0 |
| E) Ratei e risconti | 113.268 | 0 |
| Totale passivo | 4.950.916 | 0 |

Conto economico

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione | 163.934 | 0 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 3.906.169 | 0 |
| Totale altri ricavi e proventi | 3.906.169 | 0 |
| Totale valore della produzione | 4.070.103 | 0 |
| B) Costi della produzione | | |
| 7) per servizi | 3.939.310 | 0 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 49.728 | 0 |
| b) oneri sociali | 17.937 | 0 |
| c) trattamento di fine rapporto | 4.028 | 0 |
| e) altri costi | 18.267 | 0 |
| Totale costi per il personale | 89.960 | 0 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 7.371 | 0 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 90 | 0 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 7.461 | 0 |
| 14) oneri diversi di gestione | 632 | 0 |
| Totale costi della produzione | 4.037.363 | 0 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 32.740 | 0 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 575 | 0 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 575 | 0 |
| Totale altri proventi finanziari | 575 | 0 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | (15) | 0 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 560 | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 33.300 | 0 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 13.900 | 0 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 13.900 | 0 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 19.400 | 0 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 19.400 | 0 |
| Imposte sul reddito | 13.900 | 0 |
| Interessi passivi/(attivi) | (575) | - |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 32.725 | - |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 4.028 | - |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 7.461 | - |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 11.489 | - |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 44.214 | - |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (163.934) | - |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 3.727.653 | - |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (195.448) | - |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 113.268 | - |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | (245.677) | - |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 3.235.862 | - |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 3.280.076 | - |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 575 | - |
| Totale altre rettifiche | 575 | - |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 3.280.651 | - |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (902) | - |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (24.985) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (25.887) | - |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 1.000.000 | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 1.000.000 | - |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 4.254.764 | - |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 4.254.764 | 0 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 4.254.764 | 0 |

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

L'analisi dell'andamento finanziario del 2019 viene esposta attraverso il Rendiconto Finanziario redatto con il metodo indiretto secondo le indicazioni dell'OIC 10 e si compone:

- del flusso finanziario da attività operativa (A)
- del flusso finanziario da attività d'investimento (B)
- del flusso finanziario da attività di finanziamento (C).

Flusso finanziario da attività operativa (A)

È collegato all'attività operativa e quindi all'acquisizione, alla produzione e alla fornitura di servizi e più in generale a tutte le attività non ricomprese tra quelle di investimento e finanziamento. Il valore finanziario generato dall'attività operativa del 2019 è pari a 3.280.651 euro, essenzialmente costituito dai debiti verso fornitori e dagli acconti ricevuti per commesse complessivamente 3.727.653 euro. Il dettaglio è esposto nel prospetto del rendiconto finanziario.

Flusso finanziario da attività d'investimento (B)

È collegato all'acquisto e alla vendita di immobilizzazioni materiali, immateriali e delle attività finanziarie non immobilizzate al netto del prezzo di realizzo. Il valore monetario relativo alle attività di investimento per il 2019 è pari a 25.887 euro.

Flusso finanziario da attività di finanziamento (C)

Afferisce all'ottenimento o alla restituzione di disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale proprio. Nel 2019 registra un saldo positivo di 1.000.000 euro esclusivamente in relazione alla costituzione della società con la sottoscrizione del capitale sociale.

Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide

Il risultato dell'andamento finanziario del 2019 mostra un incremento delle disponibilità liquide pari a 4.254.764 euro.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Forma e contenuto del bilancio

Il presente bilancio d'esercizio della PagoPA S.p.A. con unico socio rappresenta la situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2019 nonché il risultato economico dell'esercizio.

Il documento è costituito da:

- stato patrimoniale, esposto secondo lo schema di cui agli artt. 2424 e 2424 bis Codice civile;
- conto economico, elaborato secondo quanto statuito dagli artt. 2425 e 2425 bis del Codice civile per le società commerciali;
- rendiconto finanziario predisposto secondo le indicazioni dell'art. 2425 ter del Codice civile;
- nota integrativa predisposta in ottemperanza all'art. 2423 Codice civile ed in conformità all'art. 2427 Codice civile e 2427 bis del Codice civile.

Il presente bilancio è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'organo amministrativo non ha evidenziato rischi, anche potenziali, che possano pregiudicare la continuità aziendale, siano essi di natura economica che di natura finanziaria.

Lo stato patrimoniale, il conto economico ed il rendiconto finanziario sono stati redatti in unità di Euro, mentre i valori della nota integrativa vengono esposti in migliaia di Euro, così come previsto dall'art. 2423 comma 6 del Codice civile.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio e l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.

Criteri di valutazione, principi contabili e di redazione del bilancio

Il bilancio è redatto in conformità ai criteri previsti dall'art 2426 e seguenti del Codice civile e dalle norme di legge così come modificate dal D.Lgs. n.139/2015, che ha dato attuazione alla Direttiva 2013 /34/UE, avvalendosi dell'interpretazione dei principi contabili revisionati ed aggiornati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

I criteri di valutazione ed i principi contabili e di redazione del bilancio sono stati adottati secondo prudenza, competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, al fine di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio. Nella rilevazione e presentazione delle voci si è tenuto conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC. Sono stati altresì rispettati i postulati della costanza nei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità delle informazioni.

In applicazione dei sopra menzionati postulati:

- La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.
- Si è tenuto conto dei proventi e oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio.
- L'Organo Amministrativo ha effettuato una valutazione prospettica della capacità dell'azienda a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. La valutazione effettuata non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità.
- L'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici.
- Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico.
- La rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che quantitativi. Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori al (data 201X-1). Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

Nei paragrafi a seguire vi è la descrizione dei principi e dei criteri più rilevanti, ispirati a quelli delineati dall'art. 2423 bis del Codice civile, concordati, nei casi previsti dalla legge, con il Collegio Sindacale.

Immobilizzazioni immateriali

Iscritte al costo storico comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, vengono ammortizzate in modo sistematico e costante in funzione della prevista utilità futura. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. La sistematicità dell'ammortamento è funzionale alla correlazione dei benefici attesi.

Se, alla data di riferimento di bilancio, viene valutato che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione durevole di valore, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, si procede a una conseguente svalutazione dell'immobilizzazione. Se, in esercizi successivi, vengono meno i presupposti della svalutazione si procede al ripristino del valore originario.

Le componenti incluse in tale voce si riferiscono interamente ai costi di impianto e costituzione della società ed a licenze d'uso software. Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, a quote costanti, come segue:

- I costi d'impianto e ampliamento sono ammortizzati in un periodo pari a cinque anni;

- I beni immateriali (diritti di brevetto, diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, concessioni, licenze e marchi) sono ammortizzati nel periodo minore tra la durata legale o contrattuale e la residua possibilità di utilizzazione.

In particolare, per il software, escludendo valutazioni connesse ad utilizzi di più breve periodo, ai fini del calcolo dell'ammortamento del costo delle licenze di tipo operativo è stata applicata l'aliquota del 20% mentre per le licenze di tipo applicativo è stata utilizzata l'aliquota del 33% in relazione alla durata del contratto.

Immobilizzazioni materiali

Iscritte al prezzo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, vengono ammortizzate sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita economico-tecnica stimata dei singoli cespiti. In particolare, data la natura di rapido deperimento dei beni iscritti nelle immobilizzazioni materiali si è provveduto ad adottare aliquote di ammortamento correlate alla presunta vita economica-tecnica futura dei beni. Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico e costante, sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti.

L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso.

Si precisa inoltre che:

- le aliquote di ammortamento sono abbattute del 50% per i beni acquisiti nell'esercizio;
- i beni aventi valore unitario inferiore a € 516,46 se non rappresentano un incremento reale delle dotazioni societarie ma bensì si riferiscono ad acquisti in sostituzione di dotazioni divenute inutilizzabili, sono stati direttamente imputati a conto economico e quindi completamente spesi nell'esercizio di acquisizione.

Nel prospetto che segue sono riepilogate per categorie le principali voci e le aliquote di ammortamento applicate.

| Descrizione | % di ammortamento |
|-------------|-------------------|
| Computer | 20,00 |

La società, sui beni in patrimonio, non ha effettuato rivalutazioni o svalutazioni monetarie od economiche, né deroghe ai criteri legali di valutazione.

Rimanenze di lavori in corso su ordinazione

Le rimanenze per i lavori in corso su ordinazione, aventi una durata superiore ai dodici mesi, sono valutate ed iscritte in bilancio, in correlazione allo stato di avanzamento dei lavori, applicando quindi il criterio della percentuale di completamento, come determinata dallo stato di avanzamento dei lavori concordato con il committente, in funzione dei corrispettivi contrattualmente pattuiti. La valutazione riflette la migliore stima dei lavori effettuata alla data di rendicontazione. Periodicamente sono effettuati aggiornamenti delle previsioni che sono alla base delle valutazioni. Gli eventuali effetti economici, da essi derivanti, sono contabilizzati nell'esercizio in cui gli stessi sono effettuati.

I ricavi di commessa comprendono: i corrispettivi contrattualmente pattuiti, nonché le varianti di lavori formalizzate, la revisione prezzi, i claim richiesti e gli incentivi, nella misura in cui questi possano essere determinati con attendibilità e sia ragionevolmente certo che saranno riconosciuti.

I costi di commessa includono: tutti i costi che si riferiscono direttamente alla commessa, i costi indiretti che sono attribuibili all'intera attività produttiva e che possono essere imputati alla commessa stessa, oltre a qualunque altro costo che può essere specificatamente addebitato al committente sulla

base delle clausole contrattuali. Nell'ambito dei costi di commessa sono inclusi anche quelli pre-operativi, ossia i costi sostenuti nella fase iniziale del contratto prima che venga iniziata l'attività di costruzione o il processo produttivo, e quelli da sostenersi dopo la chiusura della commessa.

Qualora il risultato di una commessa a lungo termine non possa essere determinato con attendibilità, il valore dei lavori in corso è determinato sulla base dei costi sostenuti, quando sia ragionevole che questi vengano recuperati, senza quindi rilevazione del margine.

Nel conto economico, i corrispettivi acquisiti a titolo definitivo sono rilevati come ricavi mentre la variazione dei lavori in corso su ordinazione, pari alla variazione delle rimanenze per lavori eseguiti e non ancora liquidati in via definitiva rispettivamente all'inizio e alla fine dell'esercizio, è rilevata nell'apposita voce di conto economico. La rilevazione a ricavo è effettuata solo quando vi è la certezza che il ricavo maturato sia definitivamente riconosciuto alla Società quale corrispettivo del valore dei lavori eseguiti.

Crediti e debiti

Sono rilevati, ove applicabile, con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Nel bilancio 2019 non vi sono crediti/debiti assoggettabili a tale criterio di iscrizione. Per i crediti/debiti di durata inferiore ai dodici mesi la rilevazione è avvenuta al valore nominale e secondo un prudente apprezzamento dell'Organo Amministrativo. Non sono presenti crediti/debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine. I crediti risultano quindi iscritti al loro valore nominale, ritenuto corrispondente al valore di realizzo; i debiti sono esposti al valore nominale sulla base dei rispettivi titoli.

Disponibilità liquide

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio e sono valutati al presumibile valore di realizzo.

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti, sia attivi sia passivi, sono stati calcolati in relazione all'effettiva competenza temporale ed economica, applicando il principio della correlazione dei costi e ricavi in ragione d'esercizio.

Patrimonio netto

I versamenti effettuati dai soci che non prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti in pertinente voce di patrimonio netto. Gli effetti sul patrimonio netto derivanti dall'applicazione di altri principi contabili sono commentati nelle rispettive sezioni.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto (TFR) rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 296/2006. Esso corrisponde al totale delle indennità maturate, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo, al netto degli acconti erogati e delle anticipazioni parziali erogate in forza di contratti collettivi o individuali o di accordi aziendali per le quali non ne è richiesto il rimborso nonché al netto delle quote trasferite ai fondi di previdenza complementare o al fondo di tesoreria gestito dall'INPS.

La passività per TFR è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi in cui alla data di bilancio fosse cessato il rapporto di lavoro. Gli ammontari di TFR relativi a rapporti di

lavoro cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell'esercizio successivo sono classificati tra i debiti.

Costi e ricavi

I ricavi delle prestazioni di servizi sono riconosciuti alla data in cui le prestazioni sono ultimate ovvero, per quelli dipendenti da contratti con corrispettivi periodici, alla data di maturazione dei corrispettivi, nel rispetto dei principi di competenza e di prudenza. I ricavi di vendita sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è stato completato e lo scambio è già avvenuto, ovvero si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I ricavi per prestazione dei servizi sono rilevati quando il servizio è reso, ovvero la prestazione è stata effettuata. Le rettifiche di ricavi di competenza dell'esercizio sono portate a diretta riduzione della voce ricavi.

I costi di acquisto sono rilevati in base al principio della competenza. I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono comprensivi dei costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) se inclusi dal fornitore nel prezzo di acquisto delle stesse, altrimenti vengono iscritti separatamente nei costi per servizi in base alla loro natura. Vengono rilevati tra i costi, non solo quelli di importo certo, ma anche quelli non ancora documentati per i quali è tuttavia già avvenuto il trasferimento della proprietà o il servizio sia già stato ricevuto.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Proventi e oneri finanziari

Includono tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria della società e vengono riconosciuti in base alla competenza temporale di maturazione.

Criteri di conversione delle poste in valuta

In conformità all'art. 2426, comma 1, n. 8-bis del Codice civile le attività e le passività monetarie in valuta diversa da quella funzionale con cui è presentato il bilancio (c.d. "moneta di conto"), successivamente alla rilevazione iniziale, sono iscritte al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio. I conseguenti utili o perdite su cambi sono imputati al conto economico nella voce C17-bis) "utili e perdite su cambi" e l'eventuale utile netto, che concorre alla formazione del risultato d'esercizio, è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

Imposte sul reddito

Sono state determinate, in applicazione della normativa vigente, sulla base di una realistica previsione dell'onere fiscale di pertinenza dell'esercizio; gli importi dovuti, se eccedenti i versamenti per anticipi già effettuati nell'esercizio, sono esposti nella voce "debiti tributari", al netto dei crediti della stessa natura complessivamente vantati verso l'Erario.

Imposte differite attive e passive

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti tra i valori delle attività e delle passività determinati con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi. Le imposte differite derivanti da componenti di reddito a tassazione differita vengono rilevate se probabili; i futuri benefici d'imposta derivanti da perdite riportate a nuovo o da uno

sbilancio positivo tra componenti di reddito a deducibilità differita vengono rilevati solo se il loro realizzo è ragionevolmente certo.

In nota integrativa è presentato un prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi addebitati o accreditati a conto economico o a patrimonio netto e le voci escluse dal calcolo nonché l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzate in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e l'ammontare delle imposte non ancora contabilizzato.

Utilizzo di stime

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si verificano i cambiamenti, se gli stessi hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verifichino eventi tali da avere un effetto rilevante sul bilancio.

Composizione delle voci dello Stato Patrimoniale

Nei paragrafi che seguono vengono forniti i dettagli e la composizione delle voci patrimoniali.

Come già ricordato tutti i valori esposti nella presente Nota Integrativa si riferiscono alle migliaia di Euro.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni immateriali € migl. 18 al 31.12.2019 - (€ migl. 0 al 31.12.2018) -

Le immobilizzazioni immateriali, iscritte nel 2019, si riferiscono alle spese notarili sostenute per la costituzione della società e per il contratto di utilizzo di una suite di software e strumenti di produttività per il cloud computing.

| (Euro migliaia) | 31.12.2018 | | | Variazioni dell'esercizio | | | | 31.12.2019 | | |
|-----------------------------------------------|------------|------------|-------------------|---------------------------|------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|
| | Costo | Fondi Amm. | Valore a Bilancio | Acquis. | Alienaz. | Utilizzo Fondi Amm. | Amm. | Costo | Fondi Amm. | Valore a Bilancio |
| Immobilizzazioni immateriali | | | | | | | | | | |
| Licenze d'uso software | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | | | | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Costi di impianto e ampliamento | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 7,1 | | | -1,4 | 7,1 | -1,4 | 5,7 |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 17,8 | | | -5,9 | 17,8 | -5,9 | 11,9 |
| Totale | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 24,9 | 0,0 | 0,0 | -7,3 | 24,9 | -7,3 | 17,6 |

La variazione di tale voce recepisce gli ammortamenti di periodo per € migl. -7,3.

Tramite l'Atto di ricognizione e trasferimento risorse (di cui all'Allegato 1 al medesimo atto) sottoscritto tra la società, l'AGID e il Commissario straordinario per l'attuazione dell'agenda digitale (Presidenza del Consiglio dei ministri), la Società ha ricevuto a titolo gratuito beni quali il software relativo alla piattaforma pagoPA di cui all'art. 5 del decreto legislativo 7 marzo 2005, n. 82 (nel seguito denominata "piattaforma pagoPA"), i relativi domini e loghi.

Immobilizzazioni materiali € migl. 0,8 al 31.12.2019 - (€ migl. 0 al 31.12.2018) -

Sono rappresentate da investimenti in personal computer, altre apparecchiature informatiche, necessarie per lo svolgimento dell'attività della Società.

La composizione della voce è esposta nella tabella che segue:

| (Euro migliaia) | 31.12.2018 | | | Variazioni dell'esercizio | | | | 31.12.2019 | | |
|-----------------------------------|------------|------------|-------------------|---------------------------|------------|---------------------|-------------|------------|-------------|-------------------|
| | Costo | Fondi Amm. | Valore a Bilancio | Acquis. | Alienaz. | Utilizzo Fondi Amm. | Amm. | Costo | Fondi Amm. | Valore a Bilancio |
| Immobilizzazioni materiali | | | | | | | | | | |
| Computer | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,9 | | | -0,1 | 0,9 | -0,1 | 0,8 |
| Totale | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,9 | 0,0 | 0,0 | -0,1 | 0,9 | -0,1 | 0,8 |

La variazione di tale voce recepisce gli ammortamenti di periodo per € migl. -0,1.

Rimanenze - Lavori in corso su ordinazione € migl. 164 al 31.12.2019 - (€ migl. 0 al 31.12.2018) -

Sono costituite esclusivamente dalle rimanenze connesse alle attività oggetto del contratto stipulato dalla società con il Commissario straordinario per l'attuazione dell'Agenda Digitale (Presidenza del Consiglio dei Ministri) relativamente alle attività di sviluppo, implementazione e successiva gestione del progetto IO ex art. 64-bis del decreto legislativo 7 marzo 2005, n. 82 (nel seguito, il "progetto IO" ovvero "l'applicazione IO") e la piattaforma digitale nazionali dati ai sensi dell'art. 50-ter del decreto legislativo 7 marzo 2005, n.82 (nel seguito, "PDND.") Tale accordo stipulato il 24 ottobre 2019, e con scadenza 31 dicembre 2020, prevede un corrispettivo complessivo di € migl. 4.098,4. Le attività svolte dalla società nel corso del 2019, a valere sui due richiamati progetti, sono state quantificate tra le parti in un importo pari al 4% del complessivo valore dell'accordo, di conseguenza si è proceduto alla valorizzazione, pro quota delle attività svolte rispetto al valore complessivo del contratto, iscrivendo l'importo di € migl. 164 ed in contropartita di pari importo il ricavo nella voce variazione dei lavori in corso su ordinazione.

Crediti € migl. 318 al 31.12.2019 - (€ migl. 0 al 31.12.2018) -

Sono costituiti, come si evince dal riepilogo che segue, per la quasi totalità, dal credito IVA vantato nei confronti dell'erario. Gli altri crediti pari a € migl. 0,6 si riferiscono essenzialmente ad acconti a fornitori per servizi.

| Crediti (Euro migliaia) | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Variazioni |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | | |
| Crediti tributari | 0,1 | - | 0,1 |
| Crediti vs Erario (Iva) | 317,6 | - | 317,6 |
| Altri crediti | 0,6 | - | 0,6 |
| | | | |
| Totale | 318,3 | - | 318,3 |

La totalità dei crediti iscritti risultano esigibili entro l'esercizio successivo e sono vantati esclusivamente nei confronti di soggetti residenti nel territorio italiano.

Disponibilità liquide € migl. 4.255 al 31.12.2019 - (€ migl. 0 al 31.12.2018) -

La voce evidenzia il saldo attivo del deposito bancario, intrattenuto con la banca Intesa SanPaolo, opportunamente riconciliato al 31 dicembre 2019, si evidenzia che alla stessa data la Cassa sociale non custodiva fondi in denaro contante. La composizione è riportata nella seguente tabella

| Disponibilità liquide (Euro migliaia) | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Variazioni |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | | |
| Banca Intesa SanPaolo | 4.255 | - | 4.255 |
| Cassa della Società | - | - | - |
| | | | |
| Totale | 4.255 | - | 4.255 |

La variazione registrata è sostanzialmente correlata ai versamenti relativi al capitale sociale in relazione alla costituzione della società (€ migl. 1.000), ed ai fondi trasferiti dall'Agenzia per l'Italia Digitale (AGID) (€ migl. 4.019) e dalla Presidenza del Consiglio dei Ministri (€ migl. 820) al netto dei pagamenti effettuati e delle ordinarie dinamiche aziendali. Per quanto riguarda il dettaglio dei flussi che hanno generato la variazione nel corso dell'esercizio si rimanda a quanto esposto nel paragrafo "Rendiconto finanziario".

Ratei e Risconti attivi € migl. 195 al 31.12.2019 - (€ migl. 0 al 31.12.2018) -

Tale voce è costituita esclusivamente da risconti attivi che rappresentano quote di costi di competenza degli esercizi successivi e sono principalmente afferenti a servizi per il cloud computing che contrattualmente vengono acquistati con pagamento anticipato. Non sussistono, alla data di bilancio, ratei o risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto € migl. 1.019 al 31.12.2019 - (€ migl. 0 al 31.12.2018) -

Di seguito si espongono la composizione e la variazione dell'esercizio della voce in esame:

| Patrimonio netto (Euro migliaia) | 31.12.2018 | Ripartizione utile | Utile dell'esercizio | Altre variazioni | 31.12.2019 |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Capitale sociale | - | | | 1.000,0 | 1.000,0 |
| Riserve: | | | | | |
| - Riserva legale | - | | | | - |
| - Riserva disponibile | - | | | | - |
| Utile dell'esercizio | - | | 19,4 | | 19,4 |
| Totale | - | - | 19,4 | | 1.019,4 |

Il capitale sociale, alla data di bilancio, risulta interamente versato ed è costituito da n. 1.000.000 di azioni del valore nominale di 1,00 euro. La totalità delle azioni costituenti il capitale sociale è detenuta dal Ministero dell'economia e delle finanze. Non esistono azioni di godimento né obbligazioni convertibili in azioni.

Per quanto riguarda la disponibilità e l'utilizzo delle poste di patrimonio netto si segnala:

| Patrimonio netto (Euro migliaia) | Utilizzo | Importo | Quota disponibile |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|--------------------------|
| Capitale sociale | B | 1.000,0 | 1.000,0 |
| Riserve: | | | |
| - Riserva legale | B | | |
| - Riserva disponibile | A, B, C | | |
| Utile dell'esercizio | A, B, C | 19,4 | 19,4 |
| A - Aumento di capitale B - Copertura perdite C - Distribuzione ai soci | | | |

La variazione dell'esercizio si riferisce alla costituzione della società con il versamento del capitale sociale di € migl. 1.000 e dall'utile conseguito nell'esercizio 2019 pari a € migl. 19.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato € migl. 4 al 31.12.2019 - (€ migl. 0 al 31.12.2018) -

L'ammontare in essere del fondo, risulta pienamente capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia e riflette l'accantonamento di competenza dell'esercizio relativo all'indennità di fine rapporto da corrispondere ai dipendenti in forza alla data del bilancio. Si ricorda che con l'entrata in vigore della "Disciplina delle forme pensionistiche complementari" di cui al Dlgs. 252/2005 i dipendenti potrebbero optare per il trasferimento, totale o parziale, del TFR maturato a fondi di previdenza complementare. Tuttavia, alla data del presente bilancio, nessuno dei dipendenti ha effettuato tale scelta.

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Consistenza al 31.12.2018 | 0 |
| | |
| - Accantonamento dell'esercizio | 4 |
| - Utilizzo per liquidazioni e per accantonamento al Fondo di previdenza complementare del personale direttivo | 0 |
| | |
| Consistenza al 31.12.2019 | 4 |

Debiti € migl. 3.814 al 31.12.2019 - (€ migl. 0 al 31.12.2018) -

Interamente classificati come esigibili entro l'esercizio successivo, sono dettagliati nel seguito.

| Debiti (Euro migliaia) | 31.12.2019 | 31.12.2018 | Variazioni |
|-----------------------------------------|----------------|------------|----------------|
| | | | |
| Acconti ricevuti da clienti | 819,7 | 0,0 | 819,7 |
| Fornitori per fatture ricevute | 244,7 | 0,0 | 244,7 |
| Fornitori per fatture da ricevere | 2.663,2 | 0,0 | 2.663,2 |
| Erario per imposte dirette | 19,2 | 0,0 | 19,2 |
| Istituti previdenziali per contributi | 14,9 | 0,0 | 14,9 |
| Fondi pensione e previdenza integrativa | 4,9 | 0,0 | 4,9 |
| Dipendenti per retribuzioni da ricevere | 47,1 | 0,0 | 47,1 |
| Debiti diversi | 0,7 | 0,0 | 0,7 |
| | | | |
| Totale | 3.814,5 | 0,0 | 3.814,5 |

Gli acconti si riferiscono all'anticipazione sul contratto con la Presidenza del Consiglio dei Ministri relativamente alle attività dei progetti IO e PDND.

I debiti verso fornitori, complessivamente € migl. 2.908 si riferiscono per la quasi totalità a fatture da pagare e ricevere del fornitore per la gestione della piattaforma tecnologica di pagamenti pagoPA.

I debiti verso Erario si riferiscono a ritenute IRPEF su dipendenti versate a gennaio 2020 ed agli accantonamenti per debiti della società per IRES ed IRAP di competenza 2019 che verranno versati nel 2020.

I debiti verso dipendenti si riferiscono a ratei per competenze da erogare o versare nel corso del 2020 come previsto dal vigente c.c.n.l. del commercio.

I debiti diversi si riferiscono essenzialmente al saldo della carta di credito aziendale regolato nel gennaio 2020.

Ratei e Risconti passivi € migl. 113 al 31.12.2019 - (€ migl. 0 al 31.12.2018) -

Tale voce è costituita da risconti passivi che rappresentano quote di ricavi di competenza degli esercizi successivi. Sono riferiti per la totalità ai residui importi, € migl. 113, del trasferimento fondi ex lege ed, ai sensi dell'Atto di ricognizione e trasferimento risorse, da AGID destinati ad onorare i residui impegni, derivanti dal contratto, in scadenza il 31.12.2019, con il fornitore dei servizi tecnologici ed informatici di gestione della piattaforma pagoPA nonché costi associati alla gestione della stessa. Non sussistono, alla data di bilancio, ratei o risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Prima di procedere all'analisi delle singole voci reddituali, si rammenta che i commenti sull'andamento generale dei costi e dei ricavi sono esposti, a norma del comma 1 dell'art. 2428 C.C., nell'ambito della Relazione sulla Gestione.

Si evidenzia che l'analitica esposizione dei componenti positivi e negativi di reddito nel conto economico, unitamente alla precedente esposizione delle voci dello stato patrimoniale, consentono di limitare alle sole voci principali i commenti esposti nel seguito.

Innanzitutto è obbligo ricordare, come già esposto nella Relazione sulla gestione, che il 2019 è stato l'anno di costituzione e avvio delle attività della società. Dal punto di vista dei ricavi si evidenzia che quelli esposti nel bilancio 2019 non si raffigurano come ricavi propri della società correlati alle attività svolte e prestate, bensì, in questo primo esercizio di attività, derivano esclusivamente da trasferimenti di risorse pubbliche, già assegnate ad altre amministrazioni, che sono state trasferite ex lege, e alla luce di un Atto di ricognizione e trasferimento di fondi, alla società, come già evidenziato nella relazione sulla gestione, che hanno regolato la nascita e l'attribuzione delle competenze e attività della società. Quindi in dettaglio si rileva che i ricavi 2019 sono costituiti da:

Variazione dei lavori in corso su ordinazione - € migl. 164 nel 2019 - (€ migl. 0 nel 2018) -

Rappresenta il controvalore dei ricavi di competenza 2019, calcolati in relazione alla percentuale delle attività svolte sul totale complessivo delle attività oggetto del contratto con il Commissario Straordinario per l'attuazione dell'Agenda digitale (Presidenza del Consiglio dei Ministri) del 24 ottobre 2019, pari al 4% di € migl. 4.098,4 come concordato e condiviso con il committente nello stato di avanzamento lavori al 31.12.2019. Si rammenta che tale contratto, dal punto di vista dei flussi finanziari ha previsto una anticipazione pari a € migl. 820 (20% dell'importo complessivo dell'accordo) al fine di consentire la società di dotarsi delle strumentazioni e risorse umane necessarie per l'avvio delle attività ed il restante 80% dei corrispettivi erogato in rate con cadenza bimestrale di € migl. 468 per ciascuno dei 7 bimestri di durata dell'accordo.

Altri ricavi e proventi - € migl. 3.906 nel 2019 - (€ migl. 0 nel 2018) -

Si informa, ai sensi dell'art 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124, che tali ricavi di competenza 2019 sono necessari per la copertura dei costi diretti ed indiretti sostenuti dalla società per la gestione della piattaforma pagoPA. Si ricorda che il decreto legge 14 dicembre 2018, n. 135 nonché l'Atto di ricognizione e trasferimento risorse del 22 ottobre 2019, hanno sancito il trasferimento, da AGID a PagoPA S.p.A, di risorse finanziarie per € migl. 4.019, unitamente alla piattaforma tecnologica di pagamento e dei relativi beni, risorse, debiti, crediti e rapporti giuridici. Le risorse finanziarie trasferite sono state quantificate dalla stessa AGID come somme necessarie e sufficienti ad onorare i residui impegni derivanti dal contratto, in scadenza il 31.12.2019, con il fornitore dei servizi tecnologici ed informatici (SIA S.p.A.) di gestione della piattaforma pagoPA ed i connessi costi di gestione sostenuti. Tale informazione viene resa anche in ottemperanza di quanto previsto dalla legge 4 agosto 2017, n. 124 ed in particolare dall'art. 1 comma 125-bis che ha previsto l'obbligo di fornire informazioni relative ad erogazioni ricevute da pubbliche amministrazioni. In particolare di seguito ed in sintesi le informazioni di riepilogo rispetto al suddetto contributo:

| | |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Soggetto beneficiario | PagoPA S.p.A. |
| Soggetto erogante | Agenzia per l'Italia Digitale |
| Erogazione in migliaia di euro | 4.019 |
| Causale del vantaggio economico ricevuto | somme necessarie ad onorare i residui impegni derivanti dal contratto con il fornitore dei servizi tecnologici ed informatici (SIA S.p.A.) di gestione della piattaforma pagoPA |

Residuano quindi, dalle somme assegnate e qualificate come contributi in conto esercizio, fondi non ancora impiegati per € migl. 113 che sono stati oggetto di operazione di risconto per essere utilizzati nel corso 2020, in coerenza alle finalità per cui sono stati assegnati, per la gestione della piattaforma tecnologica. In relazione alla peculiarità dell'esercizio 2019 quale primo anno di attività della società, analogamente ai ricavi anche i costi registrati hanno evidenziato alcune peculiarità. In breve sintesi alcuni costi sono stati sostenuti in misura ridotta in relazione alla fase di costituzione della società e di avvio delle attività o, addirittura, non hanno avuto risconto nell'esercizio, ad esempio si possono considerare i bassi costi del personale, in quanto sono ancora in corso le selezioni per le figure professionali richieste a completamento dell'organico, o i mancati costi correlati alla locazione della sede operativa (affitto, pulizie, utenze, etc) il cui contratto è stato stipulato nei primi giorni del 2020, visto che nel 2019 gli uffici della società sono stati ospitati, a titolo gratuito, presso locali messi a disposizione dalla Presidenza del Consiglio dei Ministri.

Costi per servizi - € migl. 3.939 nel 2019 - (€ migl. 0 nel 2018) -

La composizione di tale voce di bilancio è dettagliata nel prospetto che segue.

| Costi per servizi (Euro migliaia) | 2019 | 2018 | Variazioni |
|--------------------------------------------------------------|----------------|-------------|-------------------|
| Compenso Organo Amministrativo | 50,0 | - | 50,0 |
| Emolumenti Collegio Sindacale | 11,7 | - | 11,7 |
| Compenso collaboratori coordinati e continuativi | 12,6 | - | 12,6 |
| Contributi INPS per Collaborazioni coord. e continuative | 5,8 | - | 5,8 |
| Prestazioni professionali amministrative, fiscali e notarili | 9,8 | - | 9,8 |
| Viaggi, trasferte, locomozione, vitto e alloggio | 1,8 | - | 1,8 |
| Prestazioni per manutenzione e sviluppo software e cloud | 6,5 | - | 6,5 |
| Spese per gestione della piattaforma PagoPA | 3.840,7 | - | 3.840,7 |
| Altri costi | 0,4 | - | 0,4 |
| Totale | 3.939,3 | - | 3.939,3 |

In particolare, con riferimento alla piattaforma pagoPA e all'esito dell'avvenuto trasferimento da AGID alla società dei beni oggetto dell'Atto di ricognizione e trasferimento risorse del 22 ottobre 2019, il contratto sottoscritto tra AGID e il fornitore tecnologico SIA S.p.A., ed in scadenza il 31 dicembre 2019, è stato ceduto alla società. Per effetto, le n. 2 fatture ancora da emettere alla data della cessione, sono state successivamente emesse alla Società mentre è ancora da ricevere l'ultima fattura relativa al quarto trimestre dell'anno 2019. Pertanto, i costi registrati in conto economico per € migliaia 3.840,7 fanno riferimento ai costi relativi a detto contratto ceduto, per attività e servizi prestati dalla SIA SPA a beneficio della piattaforma pagoPA trasferita alla Società.

I costi per prestazioni professionali amministrative, fiscali e notarili si riferiscono per la quasi totalità ai corrispettivi erogati a fronte dei contratti di "service" contabile, fiscale e per la gestione

amministrativa del personale affidato a primaria Società (€ migl. 4), compensi per la revisione legale (€ migl. 5) ed agli onorari professionali del Notaio per dichiarazioni e vidimazioni libri sociali in relazione alla costituzione della società.

Le spese per Prestazioni tecniche per manutenzione e sviluppo software accolgono nel 2019 costi sostenuti per i contratti di uso di pacchetti di software applicativo e per la sicurezza in uso nella società.

Nella voce altri costi sono inclusi oneri di entità unitariamente non rilevante connessi essenzialmente a spese bancarie e altre spese di funzionamento.

Si sottolinea che gli emolumenti spettanti al Presidente del Collegio Sindacale (€ migl. 5), dirigente del Ministero dell'economia e delle finanze, accantonati nel 2019 sono stati riversati nei primi mesi del 2020 all'Amministrazione dello Stato, come disposto dal Dlgs. n. 165/2001. Ugualmente sono stati liquidati nei primi mesi del 2020 anche gli emolumenti dei sindaci effettivi.

Costi per il personale - € migl. 90 nel 2019 - (€ migl. 0 nel 2018) -

Il costo del personale risulta determinato come illustrato nel prospetto che segue.

| Costi del personale (Euro migliaia) | 2019 | 2018 | Variazioni |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| | | | |
| Retribuzioni lorde | 49,7 | - | 49,7 |
| Oneri sociali | 18,0 | - | 18,0 |
| Trattamento fine rapporto | 4,0 | - | 4,0 |
| Personale distaccato | 18,3 | - | 18,3 |
| | 90 | - | 90 |
| Corsi di formazione e aggiornamento | - | - | - |
| | | - | |
| Totale | 90 | - | 90 |

Il costo del personale è sostanzialmente ascrivibile a:

- distacco a tempo parziale (50% dell'attività lavorativa) da una società controllata MEF di una risorsa professionale di livello dirigenziale a far data dal 3 ottobre 2019;
- alle assunzioni di due dipendenti di livello dirigenziale a far data dal 5 novembre 2019;
- all'assunzione di un dipendente di livello quadro direttivo a far data dal 1 dicembre 2019;
- all'assunzione di un dipendente di livello dirigenziale a far data dal 10 dicembre 2019;
- all'assunzione di un dipendente di livello quadro direttivo a far data dal 13 dicembre 2019.

L'organico della Società al 31 dicembre 2019 risulta composto da 5 unità (3 dirigenti e 2 quadri direttivi) tutti assunti con contratto a tempo indeterminato, oltre al distacco al 50% di una unità con qualifica dirigenziale. Di seguito si dà evidenza dell'organico aziendale puntuale al 31.12.2019 e della sua consistenza media annuale.

| Personale al 31.12 | 31.12.2018 | Assunzioni | Cessazioni | Var. interne | 31.12.2019 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | | | | | |
| Dirigenti | 0 | 3 | 0 | 0 | 3 |
| Quadri direttivi | 0 | 2 | 0 | 0 | 2 |
| Impiegati | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Personale distaccato | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 |

| | | | | | |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | | | | | |
| Totale | 0 | 6 | 0 | 0 | 6 |

| Personale medio | 2018 | 2019 | Variazione |
|------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Dirigenti | 0,00 | 0,37 | 0,37 |
| Quadri direttivi | 0,00 | 0,14 | 0,14 |
| Impiegati | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Personale distaccato | 0,00 | 0,12 | 0,12 |
| Totale | 0,00 | 0,63 | 0,63 |

In relazione al basso organico medio dell'anno si evidenzia un costo unitario medio che risulta influenzato dal fatto che nel 2019 si è provveduto essenzialmente ad assunzioni di figure apicali con elevate professionalità che hanno permesso alla società di provvedere all'avvio delle attività.

Ammortamenti - € migl. 7 nel 2019 - (€ migl. 0 nel 2018) -

L'importo esposto rappresenta gli ammortamenti operati sulle immobilizzazioni immateriali e materiali.

Oneri diversi di gestione - € migl. 1 nel 2019 - (€ migl. 0 nel 2018) -

La presente voce accoglie i costi di natura ordinaria non altrove classificabili, rappresentati da spese e commissioni diverse, dall'imposta di registro, diritti camerali e da altre spese di gestione e sopravvenienze passive. Nello specifico per il 2019 si riferiscono alla tassa di concessione governativa ed ai bolli e diritti di vidimazione dei libri sociali.

Proventi ed oneri finanziari - € migl. 1 nel 2019 - (€ migl. 0 nel 2018) -

Sono costituiti dai proventi finanziari relativi agli interessi attivi maturati nel corso del 2019 sulle liquidità depositate sul conto corrente della società al netto delle irriskorie perdite su cambi, che risultano essere interamente realizzate nel corso dell'esercizio.

Imposte sul reddito di esercizio - € migl. 14 nel 2019 - (€ migl. 0 nel 2018) -

Risultano determinate come segue.

| Imposte (Euro migliaia) | 2019 | 2018 | Variazioni |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Imposte correnti: | | | |
| IRES | 8 | 0 | 8 |
| IRAP | 6 | 0 | 6 |
| | 14 | 0 | 14 |
| Imposte di esercizi precedenti | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 14 | 0 | 14 |

L'IRES dovuta, è sostanzialmente correlata al risultato d'esercizio ante imposte rettificato dalla percentuale di spese viaggio, vitto e alloggio non deducibili.

L'IRAP dovuta per il 2019 beneficia dell'abbattimento della base imponibile su cui si calcola l'imposta determinato dal cosiddetto "cuneo fiscale".

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Risultato prima delle imposte | 33.300 | |
| Onere fiscale teorico (%) | 24 | 7.992 |
| Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi | | |
| Vitto, alloggio e rappresentanza | 176 | |
| Imponibile fiscale | 33.476 | |
| Onere fiscale effettivo (%) | 24 | 8.034 |
| IRES corrente accantonata per l'esercizio | | 8.100 |

Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione | Valore | Imposte |
|--------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Differenza tra valore e costi della produzione | 32.740 | |
| Costi per servizi non rilevanti ai fini IRAP | 68.442 | |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP | 89.960 | |
| Totale - Onere fiscale teorico | 191.142 | 9.213 |
| Deduzione costo del personale | -63.403 | |
| Altre deduzioni | -8.000 | |
| Imponibile fiscale | 119.739 | |
| Onere fiscale effettivo (%) | 4,82 | 5.771 |
| IRAP corrente accantonata per l'esercizio | | 5.800 |

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, Codice civile si evidenzia che non vi sono differenze temporanee che danno luogo ad imposte anticipate o differite, che pertanto non sono state rilevate.

Nota integrativa, altre informazioni

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.).

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Altre informazioni

In ottemperanza al disposto dell'art. 2428 del Codice civile, richiamato dal quarto comma dell'art. 2435 bis. Codice civile, si dichiara che la società non possiede azioni proprie e non ne ha acquistate o alienate né in proprio né per il tramite di società fiduciarie o interposte persone.

Per quanto concerne i "Rischi finanziari" è stata attuata una gestione prudente del rischio rilevando un ottimo livello di liquidità senza riscontrare necessità di ricorrere a strumenti finanziari al 31.12.2019 i crediti vantati sono relativi quasi totalmente a clienti residenti nel territorio dello Stato e, per la quasi totalità, nei confronti di amministrazioni pubbliche (Presidenza del Consiglio dei ministri e AGID).

La Società, infine, non detiene partecipazioni di controllo in società che redigono il bilancio in valute diverse dall'euro e non opera sul mercato degli strumenti finanziari derivati. PagoPA, pertanto, non risulta essere esposta ad alcun rischio di natura finanziaria.

La Società non detiene, né in forma diretta né in forma indiretta, partecipazioni in altre società. Non sono in essere rapporti con Imprese Controllate, Collegate, Controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime, ma unicamente, come già esposto, accordi/convenzioni con amministrazioni pubbliche dello Stato italiano.

La Società non ha emesso sul mercato strumenti finanziari (rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.), non ha in portafoglio strumenti finanziari derivati (rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.) e non detiene beni acquisiti per mezzo di contratti di locazione finanziaria.

I compensi omnnicomprensivi degli Organi Amministrativi e di Controllo (rif. Art. 2427, primo comma, n. 16, C.c.) relativi all'esercizio 2019 sono stati deliberati ed erogati in pro quota sulla base di quanto stabilito ai punti 12 e 13 dell'atto costitutivo della società, in particolare:

- Amministratore Unico € 50.000,00;
- Collegio Sindacale € 11.666,66.

Si segnala che nel corso dell'esercizio non sono stati deliberati e concessi agli Organi Amministrativi e di Controllo anticipazioni, crediti, premi di risultato o gettoni di presenza.

Ai sensi di legge, si evidenzia che i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale (rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.) e da entità appartenenti alla sua rete sono pari a € 5.250,00.

Non ci sono fatti di rilievo da segnalare avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

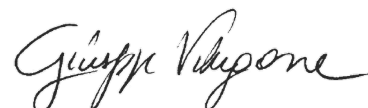
Signor Socio,
ritenendo di aver sufficientemente illustrato la situazione della Società al 31 dicembre 2019. Alla luce di quanto esposto, Vi invitiamo ad approvare il bilancio della PagoPA SPA al 31 dicembre 2019, che chiude con un utile pari a € migl. 19 che si propone di destinare come segue:

| | |
|-------------------------------------|-------------|
| Risultato d'esercizio al 31/12/2019 | Euro 19.400 |
| Riserva legale | Euro 970 |
| Utile a nuovo | Euro 18.430 |

Nota integrativa, parte finale

Il presente bilancio, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dalla relazione sulla gestione, è stato redatto a norma di legge e rappresenta la situazione finanziaria e patrimoniale della società nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

L'Amministratore Unico
(Giuseppe Virgone)



Dichiarazione di conformità del bilancio

Il presente Bilancio in formato XBRL è conforme all'originale depositato presso la società.

L'Amministratore Unico
(Giuseppe Virgone)

