



# RELAZIONE INFORMATIVA

## Esercizio 2007



# INDICE

PREMESSA .....	2
CONSIDERAZIONI RIEPILOGATIVE ESERCIZIO 2007 .....	3
INFORMAZIONI SOCIETARIE .....	4
CAPITALE SOCIALE .....	5
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....	6
COLLEGIO SINDACALE .....	7
CERTIFICAZIONE QUALITÀ .....	8
STRUTTURA ORGANIZZATIVA .....	8
FUNZIONIGRAMMA .....	9
MERCATO DI RIFERIMENTO .....	10
PRINCIPALI CLIENTI .....	11
SERVIZI PER IL CICLO ATTIVO .....	12
SERVIZI PER IL CICLO PASSIVO .....	12
ESTERNALIZZAZIONE DEL PROCESSO ORDER TO CASH O DI FASI DI ESSO .....	13
SERVIZI PER IL CREDITO .....	13
INFORMAZIONI SULLE IMPRESE E SULLE PERSONE .....	14
RICLASSIFICAZIONE E INDICI BILANCIO 2007 .....	15
SCORING (ELABORATA DAL BUREAU VAN DIJK) .....	18
CONSIDERAZIONI E PREVISIONI ESERCIZIO 2008 .....	19
PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ .....	20
ATTIVITA' DI COMUNICAZIONE E RASSEGNA STAMPA .....	21
HANNO PARLATO DI NOI NEL 2007 .....	22

## PREMESSA

La Omniatel, con forma giuridica di società a responsabilità limitata, venne costituita in data 24.02.2000, con atto dott. Landoaldo De Mojana, Notaio in Milano, Rep. n. 203722 Racc. n. 19773, il capitale sociale di originarie Lire 100.000.000=, venne successivamente convertito in Euro 60.000= in data 11.10.2001 con atto a ministero dott. Guido Bianchi, Notaio in Milano, Rep. n. 57365 Racc. 9247.

L'attività sociale, inizialmente svolta nella sede di Via Tito Livio, in Trezzano sul Naviglio, dove operavano soltanto 15 addetti, a seguito del repentino e notevole sviluppo, venne trasferita nell'attuale sede di via C. Colombo 49, sempre in Trezzano sul Naviglio: ai primi uffici del piano terra si aggiunsero, successivamente, gli uffici del secondo piano ed ancora altri uffici al piano terra, sino all'attuale realtà di ca. mq. 1500, dove operano circa 175 persone.

Nel settembre 2004, a seguito del consolidamento dei rapporti con i clienti del centro Italia ed anche per esigenze connesse alla gestione ed al programmato sviluppo, venne istituita una filiale in Roma.

Nell'aprile 2005, anche in considerazione del volume d'affari gestito, la compagine sociale addivenne alla decisione di trasformare la forma giuridica della società in società per azioni, previo aumento del capitale sociale ad Euro 250.000.=.

Infatti, con atto a ministero dott.ssa Francesca Gasparro, del 12.04.2005, Rep. N. 11208 Racc. 7157, l'assemblea dei soci deliberò la trasformazione, previo aumento del capitale sociale da Euro 60.000 a Euro 250.000, a cui ha fatto seguito per espressa previsione di legge la nomina di un collegio sindacale, quale organo di controllo.

Il capitale sociale è pertanto rappresentato da 250.000 azioni del valore nominale di 1 Euro ciascuna, attribuite ai soci nella stessa proporzione delle quote precedentemente detenute.

## CONSIDERAZIONI RIEPILOGATIVE ESERCIZIO 2007

L'esercizio chiuso al 31.12.2007 espone un utile netto di ca. Euro 169= mila a fronte di un utile di ca. Euro 133= mila conseguito nell'esercizio precedente.

L'esercizio in rassegna, così come il 2006 e quelli immediatamente precedenti, è stato caratterizzato da un consistente incremento del fatturato – oltre 680= mila Euro – in termini percentuali ca. il 14%, che ha naturalmente beneficiato il Conto Economico, ma che parimenti ha evidentemente comportato una lievitazione dei costi della produzione, lievitazione sufficientemente contenuta, tant'è che la gestione caratteristica presenta un incremento di ca. 72= mila Euro rispetto all'esercizio 2006.

Nell'esercizio 2007, abbiamo, infatti, realizzato un fatturato di quasi Euro 5,5 milioni che, assommato ai ricavi e proventi diversi, porta il totale del valore della produzione ad oltre 6 milioni di Euro.

Le previsioni formulate in occasione del commento all'esercizio 2006 si sono realizzate: a fronte di un incremento del volume d'affari, derivante da una ottimizzazione dell'efficienza delle risorse interne, ipotizzavamo un risultato positivo di maggior soddisfazione.

L'utile in premessa indicato, di Euro 169= mila, emerge dopo la contabilizzazione di ammortamenti, diretti ed indiretti, per complessivi Euro 77= mila e accantonamento TFR per Euro 38= mila.

Il cash flow generato nell'esercizio somma quindi a ca. Euro 246= mila.

Il risultato della gestione caratteristica si attesta su un valore positivo di ca. Euro 484= mila: infatti, a fronte di un valore della produzione di oltre Euro 6 milioni, si registrano costi per ca. Euro 5,6 milioni.

Il risultato della gestione finanziaria, quale somma algebrica dei Proventi ed Oneri Finanziari evidenzia un saldo negativo di Euro 6.988= ca..

Il risultato della gestione straordinaria, che risente della contabilizzazione di oneri straordinari per complessivi Euro 5= mila e di proventi straordinari per Euro 652= -, incide negativamente sul risultato finale per ca. Euro 4.400=.

Tutt'altro che trascurabile l'entità delle imposte a carico dell'esercizio, segnatamente Ires per Euro 188= mila ed Irap per Euro 118= mila, per un totale, al netto delle imposte anticipate e differite, di complessivi ca. Euro 303= mila.

Infatti il risultato ante imposte somma a ben Euro 472= mila ca..

La struttura patrimoniale - finanziaria risulta più che equilibrata e tale da garantire, come già nel passato, una corretta gestione della tesoreria sociale.

Ne è comprova la posta crediti a breve che presenta un ammontare ben superiore rispetto ai debiti a breve.

## INFORMAZIONI SOCIETARIE

Si riepilogano, qui di seguito, informazioni e dati caratteristici della OMNIATEL S.p.A.

Ragione Sociale:	OMNIATEL S.p.A.
Capitale Sociale:	Euro 250.000= interamente versato
Compagine sociale:	Bernardino Piccoli Eleonora Piccoli Daniele Piccoli Susanna Inzani
Cons. d'Amministrazione:	Bernardino Piccoli - Presidente ed Amm. Delegato Eleonora Piccoli - Amm. Delegato Daniele Piccoli
Collegio Sindacale:	Roberto Cavallotti - Presidente Valentina Lamanna - Sindaco Effettivo Tario Luciano - Sindaco Effettivo
Sede ed uffici:	20090 Trezzano S/N (MI) – Via C. Colombo n. 49
Filiale:	00195 Roma – Via Andrea Bafile n. 5, int. 22
Oggetto sociale:	Gestione del ciclo attivo, nonché monitoraggio e recupero dei crediti effettuato anche telefonicamente, attraverso l'ausilio di professionisti;
Registro imprese:	Iscritta presso il Registro Imprese di Milano gestito dalla competente Camera di Commercio al numero 13063790151
Codice fiscale e partita IVA:	13063790151
Camera di Commercio:	R.E.A. di Milano n° 1612332 giusta iscrizione in data 29/03/2000.
Esazione crediti:	Aut. Questura 212 cast. 13/D del 20/06/2000
Certificazione di Qualità:	UNI EN ISO 9001:2000

## CAPITALE SOCIALE

Il Capitale Sociale ammonta a complessivi Euro 250.000=, interamente versati: suddiviso in n. 250.000 azioni ciascuna del valore nominale di Euro 1=.

La compagine sociale, invariata, nella sostanza, dalla costituzione, risulta così composta:

<b>Azionista</b>	<b>N. azioni</b>	<b>Percentuale</b>	<b>Totale €</b>
Bernardino Piccoli	150.000	60%	150.000
Susanna Inzani	62.500	25%	62.500
Eleonora Piccoli	25.000	10%	25.000
Daniele Piccoli	12.500	5%	12.500
<b>Totale</b>	<b>250.000</b>		<b>250.000</b>

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'assemblea ordinaria del 28 aprile 2008, preso atto che il Consiglio di Amministrazione risultava decaduto per decorso triennio, ha riconfermato i membri del Consiglio stesso per un ulteriore triennio.

Conseguentemente il Consiglio di Amministrazione della società, in carica sino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31.12.2010, risulta così composto:

- |                                |                    |
|--------------------------------|--------------------|
| - Presidente ed Amm. Delegato: | Bernardino Piccoli |
| - Amm. Delegato:               | Eleonora Piccoli   |
| - Consigliere:                 | Daniele Piccoli    |

## COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale, nominato dall'assemblea degli azionisti del 28 aprile u.s., in carica per il periodo 2008 - 2009 - 2010, e precisamente, sino all'assemblea che approverà il bilancio dell'esercizio 2010, risulta così composto:

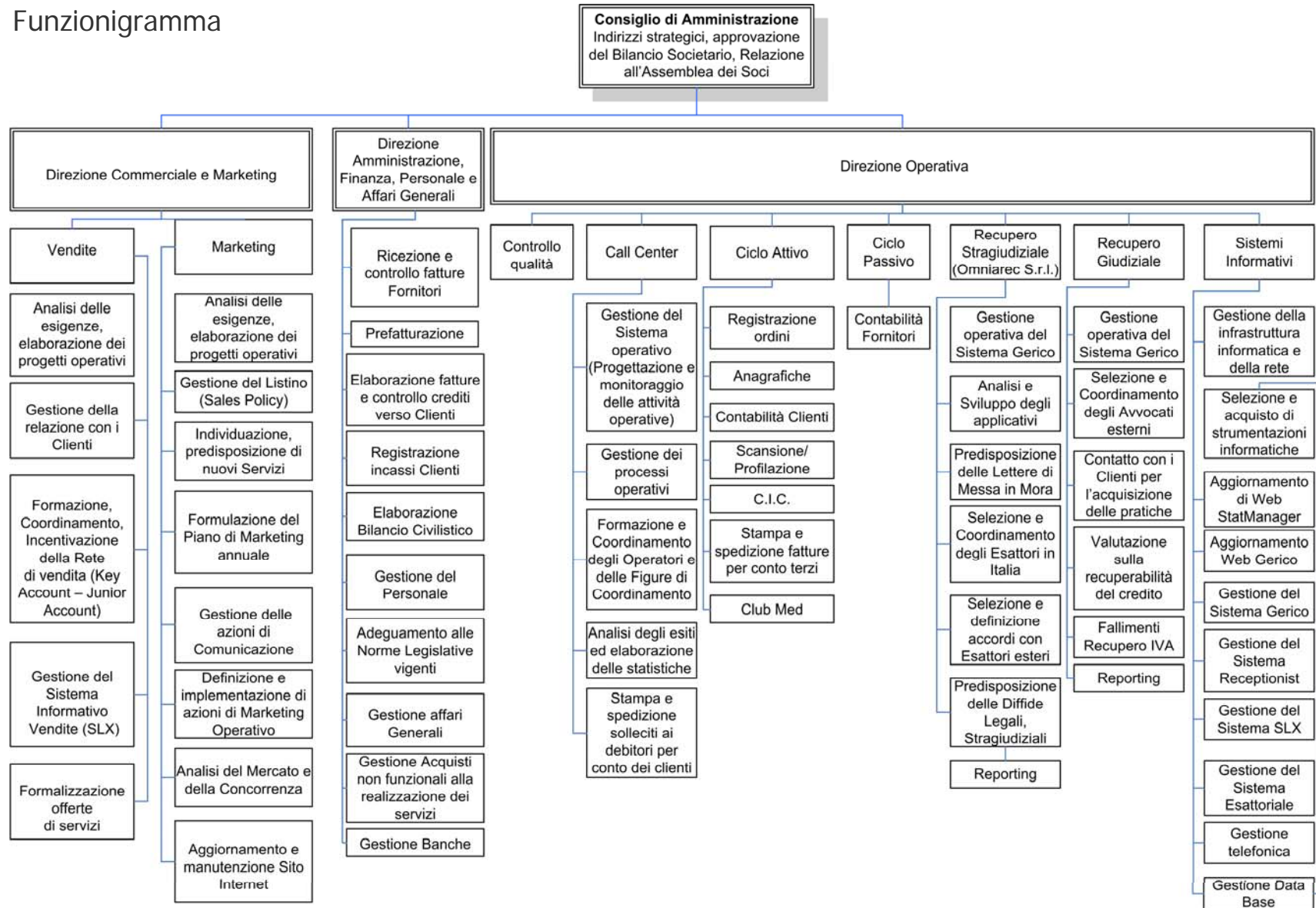
- Presidente: Dott. Roberto Cavallotti
- Sindaco Effettivo: Dott.ssa Valentina Lamanna
- Sindaco Effettivo: Dott. Luciano Tario

L'assemblea ha altresì provveduto alla nomina dei sindaci supplenti nominando:

- Sindaco Supplente: Dott.ssa Chiara Valeri
- Sindaco Supplente: Dott.ssa Daniela Ballerini



# Funzionigramma



## MERCATO DI RIFERIMENTO

Il mercato del recupero crediti in Italia è in moderata ma costante crescita, gli elementi principale i cui è legato l'andamento del settore sono principalmente riconducibili alla crescita dell'indebitamento delle famiglie e delle imprese ed al progressivo ricorso all'esternalizzazione del servizio di recupero crediti stragiudiziale da parte di società finanziarie, enti creditizi, utilities e P.A.

Negli ultimi anni, contestualmente alla crescita del mercato si assiste ad una continua evoluzione del settore che impone il rispetto di standard qualitativi, professionali e tecnologici.

Questo ha comportato una concentrazione dell'offerta e la crescita sostenuta delle imprese di maggiori dimensioni sia in termini di fatturato sia in termini di pratiche gestite e di riflesso, l'uscita dal mercato delle imprese non in grado di fronteggiare la competizione sul piano dei costi e della qualità.

E' più pesante il debito a breve. Tre quarti dell'esposizione annuale delle imprese ha una durata annuale. In media un fido di 25 mln di euro è frazionato su dieci banche. Le aziende italiane hanno un rapporto debito/patrimonio intorno al 240%, in linea con quello di Francia e Germania.<sup>1</sup>

Nel primo semestre 2007 il mercato del credito alle famiglie pur continuando ad evidenziare una crescita, ha confermato il graduale rallentamento già emerso nel corso del 2006. A giugno 2007 il credito alle famiglie ha raggiunto infatti 494 miliardi di euro, facendo registrare un aumento del 10,1% rispetto al primo semestre 2006. A spingere questa crescita è stato in particolare il credito al consumo, in sviluppo del 18,4% nel primo semestre 2007 rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente.

L'indebitamento delle famiglie rispetto al PIL - secondo le elaborazioni su dati Banca d'Italia e Istat - manifesta un incremento contenuto, pari al 2%, a giugno 2007 rispetto a dicembre 2006.

D'altro canto, le famiglie italiane si caratterizzano per un livello di indebitamento pari al 46% del reddito disponibile, quindi ancora contenuto rispetto a quello registrato in Paesi quali gli Stati Uniti (dove l'incidenza è pari al 131%), la Germania (100%) e la Francia (66%)<sup>2</sup>.

L'outsourcing dei servizi è un mercato in consistente e costante sviluppo che interessa i processi produttivi, la struttura manageriale e i rapporti di lavoro e può incidere significativamente sulla modernizzazione, razionalizzazione e produttività delle imprese private e della P.A.

Cresce, infatti, l'elenco delle imprese che, constatando di non avere le forze interne necessarie a sviluppare tutte le attività aziendali o un singolo progetto per il quale è richiesto un know how specifico, considerano più efficiente o efficace affidare la realizzazione di un semplice servizio o di un intero comparto all'esterno della società stessa. I servizi in outsourcing non riguardano soltanto il trasferimento all'esterno delle aziende e della P.A. di servizi che non interessano il "core business", ma anche funzioni strategiche e ad alto valore aggiunto come la ricerca, la progettazione e sviluppo, i servizi e le soluzioni innovative nella concezione e gestione delle tecnologie dell'informazione e della comunicazione, le strategie gestionali, lo sviluppo di nuove tecnologie, la gestione del credito<sup>3</sup>.

Omniatel ha affrontato il mercato di riferimento adottando, per la propria offerta, quelle caratteristiche che si è rilevato essere i drivers del successo: alti standard qualitativi dei servizi e costi contenuti.

L'organizzazione dell'offerta per settori merceologici con la conseguente capitalizzazione delle esperienze ha consentito di proporre al mercato soluzioni molto personalizzate e in linea con la qualità dei crediti da gestire.

Oltre a consolidare la propria competenza nei settori merceologici a cui, già da anni, Omniatel offre i propri servizi, l'ingresso in nuovi settori merceologici ha consentito alla società di creare le condizioni per una ulteriore crescita del business. Particolare rilievo assume il fatto che le nuove acquisizioni sono avvenute nei settori merceologici che il mercato indica come principali riferimenti per l'outsourcing: quello delle utilities (MPE e Acea Electrabel) e quello della pubblica amministrazione (Camera di Commercio).

<sup>1</sup> Fonte: Elaborato sulla base dei prospetti Studio Pagamenti della D&B e Barometro dei Pagamenti EH Siac

<sup>2</sup> Fonte: Elaborato sulla base delle analisi di settore prodotte dall'Istat e dalla Banca d'Italia.

<sup>3</sup> Fonte: Salone dell'Outsourcing 2007, Mostra Convegno dei Servizi alle Imprese e alle Pubblica Amministrazione.

## PRINCIPALI CLIENTI

<p><u>Informatica</u></p>	<p><u>Istituti di vigilanza e sistemi di sicurezza</u></p> <p><u>Prodotti per il largo consumo</u></p>	
<p><u>Editoria e concessionarie di pubblicità</u></p>	<p><u>Factoring - Istituti di Credito</u></p> <p><u>Farmaceutica/Medicale</u></p>	
<p><u>Industria Alimentare</u></p>	<p><u>Servizi</u></p>	<p><u>Chimica</u></p> <p><u>Turistico</u></p>
<p><u>Utilities</u></p>		<p><u>Ricerca, selezione e fornitura Personale</u></p>

## SERVIZI PER IL CICLO ATTIVO

SERVIZIO	DESCRIZIONE
Order Entry	Inserimento degli ordini nel sistema della Committente, secondo tempistiche prestabilite. L'order entry può avere anche carattere temporaneo, qualora sia necessario supportare la Committente nei periodi di over flow (è il caso di aziende caratterizzate da forte stagionalità). L'attività può essere completata da un contatto telefonico volto a verificare la correttezza dei dati riportati nell'ordine.
Servizi di back office amministrativo	Un insieme di procedure e di controlli in stretta connessione con i processi della Committente consente di risolvere le problematiche sollevate dai Clienti riducendo il livello di insoddisfazione. Tutte le attività vengono svolte secondo gli standard qualitativi fissati dalla Committente.
Controllo su insoluti RID	Contatto telefonico volto a verificare la motivazione dell'insoluto ed eventualmente ad illustrare la corretta procedura di attivazione/riattivazione RID.
Registrazione incassi/insoluti da conti transitori e/o di difficile allocazione.	Identificazione, anche attraverso contatti telefonici qualora l'imputazione risultasse particolarmente complessa, della partita cui attribuire l'incasso e successiva corretta registrazione del movimento nel sistema contabile della Committente. L'intervento consente di avere una situazione contabile validamente aggiornata e di evitare inopportune azioni di sollecito.
Stampa ed invio Fatture; Estratti Conti; Moduli RID	Stampa ed invio dei documenti secondo gli standard richiesti.
Normalizzazione ed arricchimento delle anagrafiche	Il processo prevede la verifica dell'esistenza, della correttezza formale e dello stato della partita Iva (attiva o cessata), nonché la verifica dell'indirizzo e del numero telefonico mediante la consultazione di siti e banche date specialistiche.

## SERVIZI PER IL CICLO PASSIVO

Contabilità fornitori	<p>Il servizio prevede:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>la presa in carico delle fatture inviate dai Vostri fornitori (le fatture potranno essere indirizzate dai fornitori direttamente alla sede di Milano della Omniatel oppure alla sede del Committente e di lì trasmesse ad Omniatel)</li> <li>la verifica della regolarità della fattura attraverso controlli di congruità (q.tà ordinate/q.tà fatturate, prezzo per ogni singola unità, fornitore, ...) verifica che dell'ingresso della merce in magazzino o dell'esecuzione del servizio nonché dell'esistenza nel Sistema di una identica fattura registrata in precedenza.</li> <li>la registrazione delle fatture entro i termini fissati nello SLA e comunque prima della data fissata per il pagamento, secondo il criterio di registrazione (per importo, per data scadenza).</li> <li>la restituzione al fornitore/Committente delle fatture non conformi all'ordine per le opportune rettifiche</li> <li>l'archiviazione elettronica (scannerizzazione e profilazione dei documenti registrati) e la loro messa a disposizione della Committente per la consultazione, secondo le modalità da concordare (on-line oppure su supporto magnetico)</li> <li>l'archiviazione delle fatture in originale e la trasmissione alla Committente secondo la frequenza concordata</li> <li>l'attivazione di un servizio in-bound finalizzato a rispondere telefonicamente alle richieste di informazioni dei fornitori nei giorni e nelle ore richiesti dalla Committente</li> </ol> <p>Il servizio viene effettuato mediante collegamento telematico al Sistema di contabilità della Committente.</p>
-----------------------	--

## ESTERNALIZZAZIONE DEL PROCESSO ORDER TO CASH O DI FASI DI ESSO

<p>Analisi dei processi, elaborazione di un processo operativo e determinazione del corrispettivo</p>	<p>Per la sua complessità, l'esternalizzazione del processo Order to Cash o di fasi di esso (ad esempio la gestione del processo di stampa ed invio fatture, della gestione del credito, registrazione degli ordini registrazione degli incassi) non è standardizzabile né tanto meno è possibile predeterminare il corrispettivo da riconoscere per l'attività. Ma necessità di una specifica attività di progettazione. Pertanto, a fronte di tali esigenze, Omniatel procederà ad un'accurata analisi del processo da esternalizzare e alla successiva elaborazione di un progetto operativo e della relativa offerta.</p> <p>La rilevazione dei processi e l'elaborazione del servizio, sono generalmente effettuati senza addebito di alcun onere alla committente, qual ora però l'attività richiedesse un particolare investimento in termini di risorse Omniatel richiederà al cliente di contribuire alle spese di elaborazione del progetto. L'ammontare del contributo sarà definito di volta in volta in funzione della complessità dei processi da esternalizzare.</p>
---	---

## SERVIZI PER IL CREDITO

SERVIZIO	DESCRIZIONE
Remind & Invoice Call	Contatto telefonico volto a verificare il ricevimento della fattura, a ricordare al Cliente l'imminente scadenza e le modalità di pagamento con l'obiettivo di rilevare eventuali contestazioni.
Phone Collection	Contatti telefonici, effettuati a nome e per conto della Committente, volti a sollecitare il pagamento degli importi scaduti. Si invita il Debitore a pagare per non incorrere in successive azioni di recupero con aggravio di interessi e spese o blocchi di fornitura.
Lettera di Sollecito	Predisposizione ed invio di un sollecito su carta intestata della Committente. Può essere seguita o meno da un contatto telefonico per dare maggiore incisività all'azione.
Lettera Monitoria e Phone Tracking	Invio di lettera di messa in mora, o telegramma, seguito da un contatto telefonico, volti ad avvertire il Debitore che un terzo ha ricevuto mandato per il recupero coattivo dei crediti scaduti ed a richiedere il pagamento degli importi scoperti.
Recupero crediti esattoriale	Visite al domicilio del Debitore, effettuate dai collaboratori della rete esattoriale della consociata Omniaec, volte al recupero coattivo dei crediti scaduti.
Rintraccio Domiciliare	Partendo dall'ultimo domicilio noto, si ricerca la nuova residenza/domicilio del Debitore, sia attraverso la consultazione di pubblici archivi, che mediante la raccolta di informazioni reperite direttamente sul territorio con la verifica sul posto del nuovo indirizzo reperito.
Diffida Legale Stragiudiziale	Invio di Diffida, da parte del Legale partner, volta ad avvertire il Debitore che la Sua posizione sarà soggetta a successive azioni di carattere giudiziale. Alla Diffida, fa seguito un intervento di tracking telefonico effettuato dallo Studio partner.
Messa a perdita	Elaborazione di un documento, sottoscritto dal Legale, nel quale viene segnalata la non economicità dell'azione di recupero, utile a documentare anche ai fini fiscali, la messa a perdita del credito.
Recupero Giudiziale	Attività, svolte dalla rete di legali Partners, volte al recupero giudiziale dei crediti (Decreto Ingiuntivo, Precetto, Pignoramento mobiliare ed immobiliare).
Outsourcing dell'intero processo di gestione del credito	Esternalizzazione della gestione del credito del Cliente attivando parte o tutti dei servizi sopra descritti (escluse le Azioni Giudiziali) in maniera continuativa. I servizi vengono svolti con l'ausilio del software data base Omniatel sulla base di modalità comunemente e precedentemente definite.

Gestione crediti verso il servizio sanitario nazionale	Attraverso un attento monitoraggio del percorso amministrativo che la fattura deve effettuare per ottenere la liquidazione da parte della ragioneria e la relativa emissione del mandato al pagamento, si creano le condizioni affinché la tesoreria possa saldare la fattura.
Gestione crediti verso la GDO	Il servizio prevede la registrazione dei pagamenti, la verifica della correttezza del servizio reso/delle fatture emesse, il monitoraggio dell'avvenuta risoluzione delle anomalie e la regolarizzazione delle posizioni contabili.
Recupero Estero	Attraverso una rete di Partner Omniatel è in grado di offrire alle imprese Italiane che vantano crediti oltre confine un efficace processo di recupero crediti stragiudiziale e giudiziale.
Insinuazione Tempestiva al passivo fallimentare	Documenti da produrre per l'insinuazione: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. copia della lettera raccomandata che il Curatore Fallimentare è tenuto ad inviare a tutti i Creditori ex art. 92 L.F.;</li> <li>2. documentazione comprovante la sussistenza del credito (estratto-conto con interessi, calcolati al tasso contrattuale, sino alla data della sentenza dichiarativa di fallimento, copia delle fatture commerciali incorporanti il credito da far valere, controfirmate per dichiarazione di conformità agli originali, nonché – laddove presenti – originali dei titoli di credito insoluti a Vostre mani);</li> <li>3. Nota indicante eventuali ragioni di privilegio che assistono, in tutto o in parte, il credito.</li> </ol>
Insinuazione Tardiva al passivo fallimentare	Documenti da produrre per l'insinuazione: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. estratto conto aggiornato;</li> <li>2. copia fatture;</li> <li>3. copie bolle d'accompagnamento;</li> <li>4. estratto autentico notarile del Libro Giornale.</li> </ol>
Raccolta della documentazione a supporto della variazione in diminuzione dell'IVA	Attraverso il monitoraggio della procedura concorsuale e la raccolta del documento di chiusura, si creano le condizioni per portare in deduzione l'I.V.A.

## INFORMAZIONI SULLE IMPRESE E SULLE PERSONE

VISURA CAMERALE	La visura camerale è il documento che fornisce informazioni su qualunque impresa italiana, individuale o collettiva, iscritta al Registro delle imprese tenuto dalle Camere di Commercio Italiane (una per ogni provincia).
VISURA IPOCATASTALE	Con questa visura è possibile verificare l'esistenza di proprietà immobiliari, sull'intero territorio Nazionale, nonché l'esistenza di eventuali pesi e vincoli gravanti sull'unità stessa. La ricerca dell'informazione viene effettuata presso i pubblici registri immobiliari. Per l'esecuzione del servizio è necessario fornire i seguenti dati, il nominativo completo di indirizzo del soggetto per cui si vuole effettuare la visura, luogo e data di nascita e la provincia o codice fiscale.
VISURA PRA	Con questa visura è possibile verificare se il soggetto per cui si effettua la ricerca sia titolare di autoveicoli e se sugli stessi vi siano eventuali vincoli. La visura viene effettuata presso il Pubblico Registro Automobilistico. Per l'esecuzione del servizio è necessario fornire i seguenti dati il nominativo completo di indirizzo del soggetto per cui si vuole effettuare la visura, luogo e data di nascita e la provincia, codice fiscale.
PROTESTI E PREGIUDIZIEVOLI	Questo servizio prevede la verifica dell'esistenza in capo al soggetto per cui si richiede la verifica di protesti e pregiudizievoli. Per l'esecuzione del servizio è necessario fornire i seguenti dati il nominativo completo di indirizzo del soggetto per cui si vuole effettuare la visura, luogo e data di nascita e la provincia, codice fiscale.

## RICLASSIFICAZIONE E INDICI BILANCIO 2007

Per facilitare l'esame dei dati contenuti nel bilancio chiuso al 31.12.2007 e dei fenomeni aziendali che li hanno generati, vengono presentati le seguenti riclassificazioni dei prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico.

### A) STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE	31.12.2007	31.12.2006
Immobilizzazioni Immateriali	112.104	134.457
Immobilizzazioni Materiali	135.139	150.280
Immobilizzazioni Finanziarie	420.000	0
<b>Totale Immobilizzazioni Nette</b>	<b>667.243</b>	<b>284.737</b>
Rimanenze	0	0
Crediti Commerciali	1.335.429	1.413.091
Altre Attività	425.013	308.295
Ratei e Risconti Attivi	5.541	6.202
Debiti Commerciali	(660.203)	(783.237)
Altre Passività	(475.170)	(515.206)
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>630.610</b>	<b>429.145</b>
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>1.297.853</b>	<b>713.882</b>
Capitale Sociale	(250.000)	(250.000)
Riserve e Utili	(313.403)	(180.545)
Utile/Perdita di Esercizio	(169.167)	(132.857)
<b>Mezzi Propri</b>	<b>(732.570)</b>	<b>(563.402)</b>
Fondi Rischi	(8.916)	(7.010)
Trattamento di Fine Rapporto	(215.748)	(237.166)
<b>Totale Fondi</b>	<b>(224.664)</b>	<b>(244.176)</b>
Indebitamento Finanziario a M/L	(462.353)	0
Crediti Finanziari a M/L Termine	0	0
<b>Posizione Finanziaria Netta a M/L</b>	<b>(462.353)</b>	<b>0</b>
Debiti Finanziari a B/T verso Banche	0	0
Debiti Finanziari a B/T verso Altri	0	(120.000)
Disponibilità Liquide	121.734	213.696
Altri Titoli	0	0
Crediti Finanziari a B/T	0	0
<b>Posizione Finanziaria Netta a B/T</b>	<b>121.734</b>	<b>93.696</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(340.619)</b>	<b>93.696</b>
<b>Totale</b>	<b>(1.297.853)</b>	<b>(713.882)</b>

## B) CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO	31.12.2007	31.12.2006
<b>Valore della produzione</b>	<b>6.098.344</b>	<b>5.001.347</b>
- costi materie consumo	(51.466)	(44.571)
- costi per servizi	(4.084.304)	(3.143.952)
- altri costi gestione	(238.180)	(234.488)
<b>Valore aggiunto caratteristico</b>	<b>1.724.394</b>	<b>1.578.336</b>
- costi del personale	(1.163.845)	(1.090.814)
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>560.549</b>	<b>487.552</b>
- ammortamenti	(76.825)	(75.819)
- altri accantonamenti	0	0
<b>Risultato operativo</b>	<b>483.724</b>	<b>411.703</b>
+/- gestione finanziaria	(6.988)	444
+/- gestione atipica	0	0
<b>Risultato gestione corrente</b>	<b>476.736</b>	<b>412.147</b>
+/- gestione straordinaria	(4.400)	(12.184)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>472.336</b>	<b>399.963</b>
- Imposte	(303.169)	(267.106)
<b>Risultato netto</b>	<b>169.167</b>	<b>132.857</b>

## C) DATI DI SINTESI ED INDICI BILANCIO

Vengono, qui di seguito, sintetizzati i più significativi dati economici – finanziari ed i relativi indici di Bilancio.

<b>DATI DI SINTESI</b>		<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Ricavi		6.098.344	5.001.347
Margine Operativo Lordo		560.549	487.522
Risultato Operativo		483.724	411.703
Risultato Netto		169.167	132.857
Attivo Fisso netto		667.243	284.737
Capitale Circolante Netto		630.610	429.145
Capitale Investito netto		1.297.853	713.882
Mezzi Propri		(732.570)	(563.402)
Fondi		(224.664)	(244.176)
Posizione Finanziaria Netta		(340.619)	93.696
<b>INDICI</b>		<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Indice di redditività (ROE) (*)	= Rn/Cp	23,09%	23,58%
Indice di redditività capitale investito (ROI) (*)	= Ro/Ci	18,93%	18,50%
Indice di redditività delle vendite (ROS)	= Ro/V	7,93%	8,23%
Tasso incidenza gestione non caratteristica.	= Rn/Ro	34,97%	32,27%
Incidenza del costo del lavoro/valore aggiunto.	= Ci/Va	67,49%	69,11%

(\*) Calcolati sui dati patrimoniali medi annui.

# SCORING (ELABORATO BUREAU VAN DIJK)

OMNIATEL S.P.A.

## ANALISI DI SETTORE

BUREAU VAN DIJK  
ELECTRONIC PUBLISHING

S.P.A.  
VIA CRISTOFORO COLOMBO, 49  
20090  
TREZZANO SUL NAVIGLIO  
Milano  
Lombardia

Data di costituzione  
Numero CCIAA  
Sede tribunale  
Numero registro società  
Partita IVA  
Numero di telefono  
Chiusura bilancio al

24/02/2000  
MI1612332

024844211  
31/12/2006

Dipendenti (ultimo anno)

19

Dati espressi in migliaia di EURO

### STATO PATRIMONIALE

Non Cons.

	2004	2005	2006
<b>ATTIVO</b>			
Immobilizzazioni	538	297	283
Rimanenze	0	0	0
Totale crediti verso clienti	0	1.091	1.697
Totale crediti v/s altri	0	76	284
Totale crediti	1.230	1.134	1.721
Totale attività finanziarie	0	0	0
Cassa e banca	81	239	214
Totale attivo circolante	1.312	1.373	1.935
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.852</b>	<b>1.675</b>	<b>2.226</b>
<b>PASSIVO</b>			
Capitale sociale	60	250	250
Totale patrimonio netto	528	631	563
Totale Fondi Rischi ed oneri	2	6	7
Trattamento fine rapporto	531	206	237
Totale debiti verso banche	0	0	0
Totale debiti verso fornitori	0	436	783
Totale altri debiti	0	236	315
Totale debiti	781	833	1.419
<b>TOT. PASSIVO</b>	<b>1.852</b>	<b>1.675</b>	<b>2.226</b>

### CONTO ECONOMICO

Ricavi delle vendite	3.845	4.347	4.816
Altri ricavi e proventi	104	147	185
Totale valore della produzione	3.949	4.493	5.001
Materie prime e consumo	29	33	45
Servizi	2.389	2.892	3.627
Godimento beni di terzi	183	207	212
Totale costi personale	805	889	608
Totale ammortam. e svalut.	120	86	76
Var. rim. materie prime	0	0	0
Accantonamenti per rischi	0	0	0
Oneri diversi di gestione	14	15	22
<b>TOTALE COSTI PRODUZIONE</b>	<b>3.541</b>	<b>4.127</b>	<b>4.590</b>

### RISULTATO OPERATIVO

Saldo proventi ed oneri finanziari	-15	1	0
Totale delle rettifiche	0	0	0
Totale delle partite straordinarie	-2	-7	-12
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>392</b>	<b>360</b>	<b>400</b>
<b>Imposte sul reddito</b>	<b>248</b>	<b>257</b>	<b>267</b>
<b>RISULTATO ESERCIZIO</b>	<b>144</b>	<b>103</b>	<b>133</b>

### ANALISI PER INDICI

	2004	2005	2006
<b>INDICATORI FINANZIARI</b>			
Indice di liquidità	1,68	1,65	1,36
Indice di indebitam. a breve	1,00	1,00	1,00
Indice di copertura immobilizz.	0,98	2,12	1,98
Leverage (%)	3,51	2,66	3,93
Indice di indep. finanziaria (%)	28,49	37,64	25,31
Oneri finanz. su fatt. (%)	0,47	0,08	0,06
Grado di indep. da terzi (%)	0,68	0,76	0,43
Debt / Ebitda	0,00	0,00	0,00

### GESTIONE CORRENTE

Durata media dei crediti (gg)	0	82	103
Durata media dei debiti (gg)	0		

### INDICI DI REDDITIVITA'

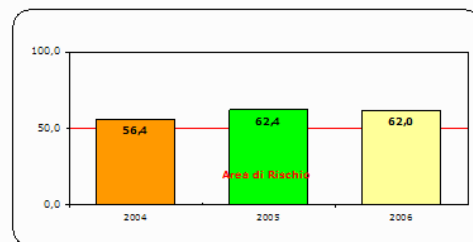
Return on Investment (ROI %)			
Return on Sales (ROS %)	10,35	8,14	8,23
Return on Equity (ROE %)	27,30	16,32	23,58

### INDICI DI PRODUTTIVITA'

Ricavi pro-capite (Migl/Dip)			263,23
Val. agg. pro-capite (Migl/Dip)			57,55
Flussi di cassa	264	189	203

Data	18 febbraio 2008
Analisi Qualitativa	0%

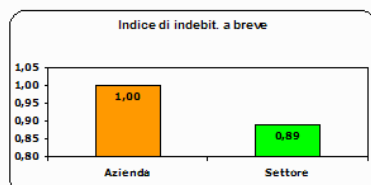
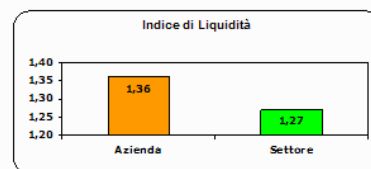
2004	2005	2006	Legenda Scoring	
56,4	62,4	62,0	80 - 100	AAA Rischio molto basso
			70 - 80	AA Rischio basso
			60 - 70	A Rischio medio
			54 - 60	BBB Rischio medio
BBB	A	A	50 - 54	BB Rischio medio
Rischio basso			40 - 50	B Rischio alto
			20 - 40	CCC Rischio molto alto
			0 - 20	D Default
2008		4,63	Probabilità di default (%)	



ATECO 2002 748720

Campione di Riferimento	74 VL (Aziende Molto Grandi)
Composizione del Campione	5.482
Descrizione del Campione	SERVIZI PROFESSIONALI ED IMPRENDITORIALI
Settore Mercatologico	Agenzie di recupero crediti
Mercato	Non Quotata

2006
1,27
0,89
9,82
29,78
19,90
1,77
0,66
2,14
116,66
160,52
9,00
4,11
13,11
451,54
81,04
2,046



## CONSIDERAZIONI E PREVISIONI ESERCIZIO 2008

Per quanto concerne l'esercizio 2008 in corso, si ipotizza, in assenza di avvenimenti straordinari, oggi non previsti né prevedibili, un ulteriore incremento del fatturato e conseguentemente un miglioramento del risultato dell'esercizio rispetto al 2007.

Come esposto in altra parte della presente relazione, inoltre si confida di poter ottenere interessanti risultati economici anche grazie alla collaborazione, e quindi allo sfruttamento di notevoli sinergie, con Kleinen S.p.A., azienda partecipata e controllata da Omniatel, la cui attività è finalizzata all'acquisto di crediti di difficile realizzo.

Le previsioni per il 2008 potranno inoltre contare sullo sviluppo del business nella regione Lazio che Omniatel ha iniziato a presidiare nel 2007 e che vedrà il conseguimento nell'anno 2008 dei primi importanti risultati in termini di fatturato.

A comprova del buon andamento dell'esercizio in corso si fa presente che il consuntivo del fatturato a maggio 2008 risulta incrementato di ca. il 10% rispetto allo stesso periodo del 2007.

## PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ

Nel corso dell'anno 2007 è stata acquisita da Omniatel la partecipazione di quote pari al 70% della Kleinen.

L'obiettivo dell'acquisizione è di disporre di un "veicolo" strutturato, organizzato e legittimato ad esercitare l'attività di acquisto di crediti in sofferenza, incagliati, o, comunque, di difficile realizzo che, sfruttando un mercato, ora solo marginalmente toccato da Omniatel, consentirà di sviluppare redditive sinergie.

### PROFILO DI KLEINEN



Kleinen S.p.A. è stata costituita nel giugno 2007 e da ottobre 2007 risulta ufficialmente iscritta all'UIC al nr.40141 come intermediario finanziario ex. art. 106, rispondendo quindi a tutti i requisiti richiesti dalle vigenti leggi in materia bancaria e creditizia.

Kleinen è nata per volontà dei due azionisti da cui è interamente partecipata:

- **Omniatel S.p.A.**, azionista di maggioranza, che opera da oltre dieci anni nei servizi di outsourcing del ciclo attivo ed è leader di mercato per tutte le fasi del credit management. Tra i suoi clienti figurano numerose aziende a carattere nazionale a loro volta leader nel mercato di competenza;
- **Banca IFIS**, nata nel 1983 quale factor industriale, in pochi anni ha esteso il proprio mercato e le proprie sedi su tutto il territorio nazionale e alla fine degli anni '90 è entrata nel mercato internazionale assumendo una posizione di primario rilievo a livello europeo.

### MISSIONE

La missione di Kleinen è diventare leader nell'acquisizione dei crediti commerciali problematici, o di difficile esigibilità (NPL) di aziende private e pubbliche.

In particolare i target/prodotto principali sono rappresentati da:

- crediti di difficile esigibilità di aziende industriali/commerciali verso altre aziende;
- crediti di difficile esigibilità di imprese verso enti/aziende pubbliche.

## ATTIVITA' DI COMUNICAZIONE E RASSEGNA STAMPA

Nel 2007 la comunicazione ha fornito un costante supporto alla promozione dei servizi.

Outsourcing del ciclo attivo, qualità e fidelizzazione, sono le tematiche sulle quali si è concentrata la comunicazione per trasmettere ai potenziali clienti, un'ampia e completa visibilità delle competenze possedute dalla società nella gestione in outsourcing dell'order to cash.

Omnitel ha organizzato a Milano il 1 marzo, con la partecipazione di Andaf e la collaborazione di VoiceCom News, il convegno "Guida all'Outsourcing del Ciclo Attivo".

Il convegno orientato ai vertici aziendali ed ai decisori amministrativi e finanziari ha presentato le opportunità e i benefici derivanti dal ricorso all'Outsourcing del Ciclo Attivo.

Partendo dall'analisi di come l'esternalizzazione crei valore per l'impresa, ha esaminato le fasi che intercorrono dall'ideazione all'implementazione, e si è soffermato sul punto di vista dell'Outsourcer e sul rapporto di partnership che si instaura con l'azienda. Presentati i case histories di Club Med e IBM che hanno consentito di passare dalla teoria alla pratica.

Omnitel ha partecipato come relatore alla tavola rotonda con i credit management promosso dall'associazione FarmaIndustria a maggio del 2007.

Omnitel ha sponsorizzato alcune manifestazioni, quali il summit dei Business Partner di IBM svoltosi a Parma e la mostra d'arte di Salvo presso la galleria d'arte della DepArt.

Inoltre, nel primo quadrimestre del 2008 Omnetel ha presentato alla platea del convegno "Il Ciclo Attivo Ed Il Processo Order To Cash", organizzato dall'AICS (Associazione Italiana Customer Service), la sua esperienza di Outsourcer nel campo del ciclo attivo.

## HANNO PARLATO DI NOI NEL 2007

<b>RIVISTA</b>	<b>Numero</b>	<b>TITOLO</b>
Andaf Magazine	n. 01-2007	L'esternalizzazione dei processi dell'impresa: Un approccio strategico orientato alla creazione di valore
VoiceCom News	n. 01-2007	Outsourcing e fidelizzazione
VoiceCom News	n. 02-2007	L'outsourcing di frontiera
VoiceCom News	n. 03-2007	L'eccellenza logora chi non ce l'ha
Acmi News	n. 80-2007	Il valore della certificazione di qualità nella gestione del credito



Sede: Via C. Colombo n. 49 – 20090 Trezzano s/N (MI)  
Uffici: Andrea Bafile n. 5 – 00195 Roma  
Tel: 02 48442111 – Fax: 02 48463800  
[info@omniatel.it](mailto:info@omniatel.it) - [www.omniatel.it](http://www.omniatel.it)

Capitale Sociale Euro 250.000= int. vers.  
Codice Fiscale e Partita IVA: 13063790151  
Registro Imprese di Milano: 13063790151  
R.E.A. di Milano n° 1612332  
UNI EN ISO 9001:2000

