

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

Schemi di bilancio

STATO PATRIMONIALE**ATTIVO**

	al 31.12.2004		al 31.12.2003	
	Euro		Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI				
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I. Immateriali				
- Costi di impianto e di ampliamento				
- Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	45.040		60.053	
- Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	6.387.080		5.134.119	
- Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	15.032		17.996	
- Immobilizzazioni in corso e acconti	6.289.442		1.526.933	
- Altre	4.922.772		3.626.373	
		17.659.366		10.365.474
II. Materiali				
- Terreni e fabbricati	50.443.167		48.417.471	
- Impianti e macchinario	12.811.625		12.753.945	
- Attrezzature industriali e commerciali	213.890		249.049	
- Altri beni	10.010.862		8.167.249	
- Immobilizzazioni in corso e acconti	13.352.787		12.589.399	
		86.832.331		82.177.113
III. Finanziarie				
- Partecipazioni in:				
• imprese controllate	15.000.000		15.000.000	
• altre imprese	1.704.308		1.704.308	
	16.704.308		16.704.308	
<i>Esigibili entro 12 mesi</i>			<i>Esigibili entro 12 mesi</i>	
- Crediti				
• verso altri	220.216		106.345	
	1.109.426		870.304	
	1.109.426		870.304	
		17.813.734		17.574.612
Totale immobilizzazioni		122.305.431		110.117.199
<i>Esigibili oltre 12 mesi</i>			<i>Esigibili oltre 12 mesi</i>	
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I. Rimanenze				
II. Crediti				
- Verso clienti	1.238.980	1.295.863.815	8.523.202	1.014.132.806
- Verso imprese controllate		1.222.476.071		1.414.049
- Crediti tributari		50.882.929		651.692.464
- Imposte anticipate		2.420.000		-
- Verso altri		5.103.088		3.365.959
- Verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico		415.399.320		450.720.994
		2.992.145.223		2.121.326.272
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni				
IV. Disponibilità liquide				
- Depositi bancari e postali		273.520.824		30.702.692
- Danaro e valori in cassa		19.882		17.472
		273.540.706		30.720.164
Totale attivo circolante		3.265.685.929		2.152.046.436
D) RATEI E RISCONTI				
- Risconti attivi		371.449		419.393
Totale ratei e risconti		371.449		419.393
TOTALE ATTIVO		3.388.362.809		2.262.583.028

STATO PATRIMONIALE**PASSIVO**

	al 31.12.2004 Euro		al 31.12.2003 Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) PATRIMONIO NETTO				
I. Capitale		26.000.000		26.000.000
IV. Riserva legale		2.698.577		2.077.415
VII. Altre riserve:				
- Riserva da conferimento		291.393		291.393
- Riserva disponibile		51.272.972		39.470.881
- Riserva da arrotondamento		3		(1)
IX. Utile dell'esercizio		14.588.244		12.423.253
Totale patrimonio netto		94.851.189		80.262.941
B) FONDI PER RISCHI E ONERI				
- Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	1.145.630		1.336.777	
- Per imposte, anche differite	939.511		-	
- Altri	32.706.044		40.200.570	
Totale fondi per rischi e oneri		34.791.185		41.537.347
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		19.511.114		18.959.106
<i>Esigibili oltre 12 mesi</i>			<i>Esigibili oltre 12 mesi</i>	
D) DEBITI				
- Debiti verso banche	12.911.422	12.911.422	12.911.422	159.408.144
- Debiti verso fornitori		2.055.999.645		1.328.178.160
- Debiti verso imprese controllate		826.269.648		3.926.390
- Debiti tributari		2.412.318		1.497.134
- Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		2.456.937		2.231.124
- Altri debiti		6.184.147		2.968.461
- Debiti verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico		194.077.698		622.427.240
Totale debiti		3.100.311.815		2.120.636.653
E) RATEI E RISCONTI				
- Ratei passivi		175.467		169.088
- Risconti passivi:				
• altri		138.722.039		1.017.893
Totale ratei e risconti		138.897.506		1.186.981
TOTALE PASSIVO		3.293.511.620		2.182.320.087
TOTALE PATRIMONIO NETTO PASSIVO		3.388.362.809		2.262.583.028
CONTI D'ORDINE				
- Garanzie ricevute		502.643.821		458.761.964
- Altri Conti d'ordine		39.634.218.245		42.903.840.270
Totale conti d'ordine		40.136.862.066		43.362.602.234

CONTO ECONOMICO

	Esercizio 2004 Euro		Esercizio 2003 Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.281.158.837		6.397.741.146	
- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	4.716.218		370.195	
- Altri ricavi e proventi	60.045.452		115.148.811	
Totale valore della produzione		13.345.920.507		6.513.260.152
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
- Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.463.542.991		5.398.559.037	
- Per servizi	709.336.149		104.443.338	
- Per godimento di beni di terzi	968.416.943		853.231.059	
- Per il personale:				
a) salari e stipendi	40.767.618		34.468.853	
b) oneri sociali	10.720.656		9.587.188	
c) trattamento di fine rapporto	3.162.336		2.885.825	
d) trattamento di quiescenza e simili	153.208		361.470	
e) altri costi	1.347.693		1.371.836	
		56.151.511		48.675.172
- Ammortamenti e svalutazioni:				
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	7.076.736		7.197.170	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.900.449		9.409.129	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			102.258	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	18.603.526		10.985.126	
		33.580.711		27.693.683
- Accantonamenti per rischi	8.971.398		8.479.873	
- Altri accantonamenti	687.796			
- Oneri diversi di gestione	87.512.504		46.640.173	
Totale costi della produzione		13.328.200.003		6.487.722.335
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)		17.720.504		25.537.817
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
- Altri proventi finanziari:				
• da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	26.821		24.810	
• proventi diversi dai precedenti:				
- da imprese controllate	438		1.898	
- altri	6.976.405		9.956.304	
		7.003.664		9.983.012
- Interessi e altri oneri finanziari:				
• altri	597.460		671.956	
		597.460		671.956
Totale proventi e oneri finanziari		6.406.204		9.311.056

CONTO ECONOMICO

	Esercizio 2004 Euro		Esercizio 2003 Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE				
- Svalutazioni:				
• di partecipazioni			11.671.670	11.671.670
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		-		(11.671.670)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
- Proventi:				
• vari	1.667.075	1.667.075	16.947.407	16.947.407
- Oneri:				
• vari	2.945.539	2.945.539	11.601.357	11.601.357
Totale delle partite straordinarie		(1.278.464)		5.346.050
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)		22.848.244		28.523.253
- Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		(8.260.000)		(16.100.000)
Utile dell'esercizio		14.588.244		12.423.253

PAGINA BIANCA

Nota integrativa

PAGINA BIANCA

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

La struttura, la composizione, nonché la classificazione delle voci dello Stato patrimoniale, del Conto economico e della Nota integrativa sono conformi a quanto previsto dal D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127 e in ottemperanza alle norme del Codice Civile.

Inoltre si è tenuto conto delle modifiche e delle integrazioni ai principi contabili apportate dal documento OIC 1 dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") resi necessarie a seguito della riforma operata dal legislatore in materia di diritto societario con il D.Lgs. del 17 gennaio 2003, n. 6 e sue successive modificazioni.

Nel rispetto di quanto indicato dal principio contabile n. 12 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, sono state opportunamente adattate e aggiunte alcune voci del bilancio (Crediti e Debiti verso CCSE) e vengono fornite – ancorché non previste da specifiche disposizioni di legge – tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a fornire una completa informativa di bilancio.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423, 4° comma, del Codice Civile, pertanto la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nel rispetto delle disposizioni previste dall'art. 2426 Codice Civile.

Si evidenzia che, allo scopo di facilitare la lettura dello Stato patrimoniale e del Conto economico, sono state eliminate le voci di bilancio precedute da numeri arabi il cui saldo risulta pari a zero. Come previsto dall'art. 2423, 5° comma, del Codice Civile, lo Stato patrimoniale e il Conto economico sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali, mentre le informazioni della Nota integrativa, a commento delle voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico, sono espresse in migliaia di Euro.

Tutte le voci dell'attivo e del passivo al 31 dicembre 2004 sono poste a confronto con le corrispondenti consistenze dell'esercizio precedente come previsto dall'art. 2423 ter, 5° comma, del Codice Civile.

Per una migliore rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società, sono stati predisposti – a corredo della relazione sulla gestione – lo Stato patrimoniale e il Conto economico riclassificati in forma sintetica nonché il Rendiconto finanziario. Di seguito sono illustrati i principi contabili adottati, uniformati ai principi generali richiamati dagli art. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, che enunciano i criteri seguiti nella valutazione delle diverse voci di bilancio, nella determinazione degli ammortamenti e degli accantonamenti.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Per la redazione del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2004 sono stati adottati i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile omogenei rispetto al precedente esercizio, integrati dai principi contabili predisposti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, i più significativi dei quali sono riportati nei punti di seguito analizzati. Inoltre si è tenuto conto delle modifiche e delle integrazioni ai principi contabili apportate dal documento OIC 1 dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") resi necessarie a seguito della riforma operata dal legislatore in materia di diritto societario con il D.Lgs. del 17 gennaio 2003, n. 6 e sue successive modificazioni.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compresi gli oneri accessori di diretta imputazione. L'ammortamento viene calcolato a quote costanti ed è determinato in base alla prevista utilità economica.

I costi di ricerca e sviluppo sono stati capitalizzati previo consenso del Collegio Sindacale ed ammortizzati in un periodo non superiore a cinque esercizi a quote costanti.

I costi per i diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno sono ammortizzati sulla base di un periodo di presunta utilità futura di tre esercizi.

I marchi si riferiscono ai costi sostenuti per il loro acquisto e sono ammortizzati in un arco temporale di 10 anni.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al valore di conferimento basato sulla perizia di stima del patrimonio aziendale o al costo di acquisizione o di produzione, inclusivo anche dei costi accessori direttamente imputabili.

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base delle aliquote economico-tecniche rappresentative della residua possibilità di utilizzo dei beni stessi.

Non si è provveduto ad effettuare ulteriori ammortamenti esclusivamente per conseguire benefici fiscali, in ottemperanza alle modifiche introdotte dalla riforma del diritto societario (D.Lgs. 6/03) che ha abrogato il secondo comma dell'articolo 2426 del Codice Civile, che consentiva di effettuare in bilancio rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie. Di conseguenza non sono stati imputati al Conto economico le rettifiche e gli accantonamenti che, pur essendo considerati deducibili dalla normativa fiscale, non sono espressamente previsti dalla nuova normativa civilistica in materia di bilancio.

Il costo, come sopra definito, viene svalutato in caso di perdite durevoli di valore e ripristinato (ridotto dei soli ammortamenti) se vengono meno i presupposti della valutazione effettuata.

Sono di seguito indicate le principali aliquote di ammortamento economico-tecniche:

	Aliquote % economico-tecniche
Fabbricati	2,5
Impianti di trasmissione	20
Attrezzature industriali e commerciali	10
Stazioni di lavoro	20

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria, in quanto non modificativi della consistenza o delle potenzialità delle immobilizzazioni, sono addebitati integralmente al Conto economico dell'esercizio in cui sono sostenuti, i costi di manutenzione aventi, invece, natura incrementativa sono attribuiti ai relativi cespiti ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo del bene.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate, imprese collegate ed altre imprese sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Il costo delle partecipazioni viene eventualmente ridotto nel caso in cui le partecipate conseguano perdite durevoli e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite stesse; se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi.

Le immobilizzazioni finanziarie comprendono inoltre i crediti verso il personale per prestiti ai dipendenti registrati al loro valore nominale residuo.

Crediti e debiti

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo e classificati fra le Immobilizzazioni finanziarie e l'Attivo circolante in relazione alla loro natura e destinazione.

I valori suddetti risultano dalla differenza tra i valori nominali dei crediti commerciali e il fondo svalutazione crediti portato in diretta diminuzione della corrispondente voce dell'attivo.

I crediti verso clienti si riferiscono all'importo fatturato che alla data del 31 dicembre 2004 risulta ancora da incassare, nonché alla quota dei ricavi di competenza del bilancio 2004 relativi a fatture che saranno emesse nell'esercizio successivo.

I debiti sono rilevati al loro valore nominale; quelli per imposte correnti sono iscritti in base alle aliquote in vigore, applicate ad una realistica stima del reddito imponibile. Se le imposte da corrispondere sono inferiori ai crediti di imposta, agli acconti versati e alle ritenute subite, la differenza rappresenta un credito ed è iscritta nell'attivo dello Stato patrimoniale.

Ratei e risconti

Comprendono quote di proventi ed oneri, comuni a più esercizi in funzione del principio della competenza economica e temporale.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri comprendono costi e oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia, alla chiusura dell'esercizio, sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Trattamento di quiescenza ed obblighi simili

Accoglie le indennità sostitutive del preavviso relative al personale in servizio che ne abbia maturato il diritto, ai sensi del Contratto Collettivo di Lavoro e di accordi sindacali vigenti.

Altri fondi per rischi e oneri

Gli stanziamenti di tali fondi in bilancio riflettono la migliore stima possibile – in base agli elementi a disposizione – al fine di coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza

certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura d'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

È stanziato per competenza durante il periodo di rapporto di lavoro dei dipendenti, in conformità alle leggi ed ai contratti di lavoro in vigore e riflette la passività maturata nei confronti di tutti i dipendenti alla data di bilancio, al netto delle anticipazioni erogate agli stessi ai sensi di legge, nonché della parte destinata ai fondi pensione.

Conti d'ordine

I criteri di valutazione ed il contenuto di tali conti sono conformi al principio contabile n. 22 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Contributi in conto capitale

I contributi ed i relativi crediti sono iscritti in contabilità al momento in cui esiste una delibera formale di erogazione da parte dell'ente concedente e sospesi nel Conto economico, attraverso i risconti passivi, nell'attesa del passaggio in esercizio del cespite cui si riferiscono. Al momento del passaggio in esercizio del cespite cui si riferiscono sono iscritti a detrazione del valore dello stesso e accreditati a Conto economico in ragione dell'ammortamento del bene. Tali crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo ed iscritti nell'attivo circolante in relazione alla loro natura e destinazione.

Ricavi e costi

Sono rilevati in base al principio della prudenza e competenza economica e sono iscritti in bilancio al netto degli abbuoni e degli sconti.

I ricavi per le altre prestazioni e cessioni di beni sono rilevati al momento della fornitura della prestazione o al momento del passaggio di proprietà dei beni stessi.

I ricavi e i costi per vendita di energia elettrica sono integrati con opportune stime in base all'applicazione dei provvedimenti di legge e dell'AEEG in vigore nel periodo di riferimento.

Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte correnti sul reddito d'esercizio sono iscritte tra i debiti tributari in base alla stima del reddito imponibile determinato in conformità alle disposizioni in vigore e tenendo conto delle agevolazioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

In applicazione del principio contabile n. 25, vengono rilevate, qualora ne esistano i presupposti, imposte differite sulla base delle differenze di natura temporanea tra il risultato lordo civilistico e l'imponibile fiscale.

Se dal ricalcolo emerge un onere fiscale anticipato, esso viene iscritto in bilancio nelle imposte anticipate nei limiti in cui esista la ragionevole certezza del suo futuro recupero.

Le imposte anticipate sono iscritte alla voce Crediti – imposte anticipate, le imposte differite alla voce Fondo per imposte, anche differite.