

Crediti, disponibilità e ratei attivi in valuta con rischio di cambio

Prospetto n. 12

(€/migliaia)

	31.12.2004			31.12.2005		
	In valuta o con rischio di cambio	in Euro	Totale	In valuta o con rischio di cambio	in Euro	Totale
Crediti delle immobilizzazioni finanziarie:						
Verso imprese controllate		26.256	26.256		26.475	26.475
Verso controllante		788.045	788.045		-	-
Verso imprese collegate		2.881	2.881		4.332	4.332
Verso altri		68.754	68.754		37.201	37.201
	-	885.936	885.936	-	68.008	68.008
Altri titoli	3.530	545.782	549.312	3.530	561.062	564.592
Crediti del circolante:						
Verso clienti	56.479	59.662	116.141	56.479	67.853	124.332
Verso imprese controllate		260.838	260.838		370.022	370.022
Verso imprese collegate		3.282	3.282		158.906	158.906
Verso controllante		1	1		-	-
Verso altri	21.460	825.777	847.237	21.418	630.296	651.714
	77.939	1.149.560	1.227.499	77.897	1.227.077	1.304.974
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:						
Partecipazioni in imprese controllate		7.562	7.562		28.492	28.492
Partecipazioni in imprese collegate		12.268	12.268		38.783	38.783
Partecipazioni in altre imprese		47.274	47.274		-	-
Versamenti in c/partecipazioni		-	-		-	-
Altri titoli		-	-		-	-
	-	67.104	67.104	-	67.275	67.275
Disponibilità liquide:						
Depositi bancari e postali	1.032	2.147.848	2.148.880	10	2.652.572	2.652.582
Denaro e valori in cassa		7	7		15	15
	1.032	2.147.855	2.148.887	10	2.652.587	2.652.597
Ratei e risconti attivi		7.947	7.947		7.426	7.426
TOTALE	82.501	4.804.184	4.886.685	81.437	4.583.435	4.664.872

Patrimonio netto

Prospetto n. 13

						(€/migliaia)
	31.12.2004	Iscrizione avanzo di fusione ATI in liq.	Destinazione utile dell'esercizio precedente	Erogazione all'Azionista	Utile/perdita d'esercizio	31.12.2005
Capitale	240.080					(*) 240.080
Riserva legale	106.334		9.967			116.301
Avanzo di fusione	1.353.847	58				1.353.905
Utili (perdite) portati a nuovo	2.018.293		83.765			2.102.058
Utile (perdita) dell'esercizio	199.333		(199.333)		225.947	225.947
Erogazione all'Azionista			105.601	(105.601)		-
	3.917.887	58	-	(105.601)	225.947	4.038.291

(*) Azioni ordinarie n. 24.007.953 prive di valore nominale.

Patrimonio netto - Origine e utilizzazione delle riserve

Prospetto n. 13 bis

(€/migliaia)					
	31.12.2005	Possibilità di utilizzo A, B, C	Quota disponibile	Utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	240.080				
Riserve di capitale:					
– Avanzo di fusione	1.353.905	A, B, C	1.353.905	–	(*) 1.449.675
Riserve di utili:					
– Riserva legale	48.016	B	–		
	68.285	A, B, C			
	116.301				
– Utili (perdite) portati a nuovo	2.102.058	A, B, C	2.102.058	–	
			3.455.963		
Quota non distribuibile			–		
Residua quota distribuibile			3.455.963		
(*) Note:					
esercizio 2001			–		
esercizio 2002			–		
esercizio 2003			1.449.675		
			1.449.675		

A: per aumento di capitale.

B: per copertura di perdite.

C: per distribuzione ai soci.

Fondi per rischi ed oneri

Prospetto n. 14

(€/migliaia)

	Saldo al 31.12.2004	Variazioni dell'esercizio				Saldo al 31.12.2005
Voci/sottovoci		Accantonamenti	Riclassifica interna da altri Fondi	Utilizzi a c/economico	Utilizzi diretti del Fondo	
Per imposte	7.068	730				7.798
Per partecipazioni:						
Cagliari 89 S.c.a.r.l. in liq.	96					96
Mededil	3.220					3.220
Consorzio Italtelkna Sud	437	50				487
Coedam	2.706	9				2.715
Consorzio Prometeo	2.648					2.648
Consorzio Aerest	1.737	39				1.776
S.P.S.	1.768					1.768
Hos.Gen.Co.S	65	36				101
Edilmagliana 89 S.c.a.r.l. in liq.	62					62
Bacino 5 in liq.	41					41
Veneta Infrastrutture		27.926				27.926
Consorzio Genova Ricerche	12					12
	12.792	28.060	-	-	-	40.852
Altri fondi:						
Contenziosi con il personale ed istituti previdenziali	132.917		3.480	(8.862)		127.535
Contenziosi di natura legale, fiscale, amministrativa	860.400		(4.866)	(23.027)		832.507
Impegni assunti per clausole contrattuali	254.823		740	(12.751)		242.812
Partecipate in portafoglio	162.123		(14.158)	(53.605)		94.360
Oneri gestionali di liquidazione	410.336		7.046	(7.237)		410.145
Bonifiche ex siti	265.133		13.000	(2.628)		275.505
Oneri su commesse da ultimare	10.646		(1.660)	(762)		8.224
Altri diversi	49.951	500	2.824	(3.859)		49.416
Riqualificazione e variazione uso immobili	45.000	35.000				80.000
	2.191.329	35.500	6.406	(112.731)	-	2.120.504
TOTALE FONDI	2.211.189	63.560	7.136	(112.731)	-	2.169.154

Debiti

Prospetto n. 15

(€/migliaia)

	31.12.2004	Variazioni dell'esercizio		31.12.2005
Voci/sottovoci		Accensioni	Rimborsi	
Obbligazioni	6	–	(2)	4
Mutui	3.668	–	(1.375)	2.293
Debiti verso banche				
– a breve termine	115	95.695	(95.684)	126
Acconti	80.646	8.012	(6.035)	82.623
Debiti verso fornitori	69.777	75.607	(73.177)	72.207
Debiti verso imprese controllate	399.658	97.368	(209.631)	287.395
Debiti verso imprese collegate	11.574	83.726	(36.992)	58.308
Debiti verso controllante	–	–	–	–
Debiti tributari	2.848	66.242	(15.085)	54.005
Debiti verso ist. Previdenziali	8.635	11.784	(13.030)	7.389
Altri debiti	175.668	52.482	(142.956)	85.194
TOTALE	752.595	490.916	(593.967)	649.544

Debiti e ratei passivi distinti per scadenza e natura

Prospetto n. 16

(€ / migliaia)

	31.12.2004				31.12.2005			
	Importi scadenti				Importi scadenti			
	Entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale	Entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Obbligazioni	6			6	4			4
Mutui	1.374	2.294		3.668	1.497	796		2.293
Debiti verso banche a m/l	–			–	–			–
Debiti verso altri finanziatori	–			–	–			–
	1.380	2.294	–	3.674	1.501	796	–	2.297
Debiti del "circolante"								
Altri debiti finanziari:								
– Debiti verso banche	115			115	126			126
– Debiti verso altri finanziatori	–			–	131			131
– Debiti verso imprese controllate	379.874			379.874	250.166			250.166
– Debiti verso imprese collegate	9.215			9.215	7.638			7.638
– Debiti verso controllante	–			–	–			–
	389.204	–	–	389.204	258.061	–	–	258.061
Debiti commerciali:								
– Debiti verso fornitori	69.777			69.777	72.207			72.207
– Debiti verso imprese controllate	16.816			16.816	18.840			18.840
– Debiti verso imprese collegate	2.359			2.359	1.132			1.132
– Debiti verso controllante	–			–	–			–
– Anticipi da clienti e fatture di rata	80.646			80.646	82.623			82.623
	169.598	–	–	169.598	174.802	–	–	174.802
Debiti vari:								
– Debiti tributari	2.848			2.848	54.005			54.005
– Debiti verso istituti	8.635			8.635	7.389			7.389
Altri debiti:								
– Debiti verso imprese controllate	2.968			2.968	18.389			18.389
– Debiti verso imprese collegate	–			–	49.538			49.538
– Debiti verso controllante	–			–	–			–
– Debiti verso altri	175.668			175.668	85.063			85.063
	190.119	–	–	190.119	214.384	–	–	214.384
Totale debiti	750.301	2.294	–	752.595	648.748	796	–	649.544
Ratei e risconti passivi	3.944	594	–	4.538	1.963	198	–	2.161
TOTALE	754.245	2.888	–	757.133	650.711	994	–	651.705

Debiti e ratei passivi in valuta o con rischio di cambio

Prospetto n. 17

(€/migliaia)

	31.12.2004			31.12.2005		
	In valuta o con rischio di cambio	In Euro	Totale	In valuta o con rischio di cambio	In Euro	Totale
Debiti						
Obbligazioni		6	6	–	4	4
Mutui		3.668	3.668	–	2.293	2.293
Debiti verso banche		115	115	–	126	126
Acconti	7.138	73.508	80.646	7.138	75.485	82.623
Debiti verso fornitori	2.077	67.700	69.777	670	71.537	72.207
Debiti verso imprese controllate		399.658	399.658	–	287.395	287.395
Debiti verso imprese collegate		11.574	11.574	–	58.308	58.308
Debiti verso controllante		–	–	–	–	–
Debiti tributari		2.848	2.848	–	54.005	54.005
Debiti verso ist. prev. e sicurezza sociale		8.635	8.635	–	7.389	7.389
Altri debiti	13	175.655	175.668	13	85.181	85.194
Totale debiti	9.228	743.367	752.595	7.821	641.723	649.544
Ratei e risconti passivi		4.538	4.538	–	2.161	2.161
TOTALE	9.228	747.905	757.133	7.821	643.884	651.705

Trattamento di fine rapporto

Prospetto n. 18

(€/migliaia)

Consistenza al 31.12.2004	10.584
Acquisizione da ATI	195
Accantonamento a conto economico	1.688
Utilizzi	(1.454)
SALDO AL 31.12.2005	11.013

PAGINA BIANCA

**Proposta del Consiglio
di Amministrazione
all'Assemblea**

Signori Azionisti,

a conclusione della presente esposizione Vi invitiamo ad approvare la Relazione degli Amministratori sulla Gestione e il bilancio al 31.12.2005 che chiude con un utile di esercizio pari ad Euro 225.947.275.

Anche per l'esercizio 2005, il bilancio è stato redatto con criteri volti alla massima cautela e prudenzialità circa gli accantonamenti ai fondi rischi e nell'ottica di mantenere margini di equilibrio sia per l'eventualità del verificarsi di circostanze, allo stato non prevedibili, connesse all'alea insita nel contenzioso ancora in essere sia con riferimento agli impegni finanziari assunti verso la controllata Stretto di Messina S.p.A e con l'intervento nel capitale sociale di Alitalia Servizi S.p.A..

Per tali motivi e tenuto altresì conto della consistenza dell'utile prodotto nell'esercizio 2005 Vi proponiamo di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 225.947.275 come segue:

a riserva legale pari al 5% di € 225.947.275	€	11.297.364
agli azionisti a titolo di dividendo in ragione di € 6.25 per ciascuna delle n. 24.007.953 azioni s.v.n. (importo arrotondato)	€	150.049.706
al nuovo esercizio	€	64.600.205
Totale	€	225.947.275

Signori Azionisti,

Vi rammentiamo infine che con l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti convocata in ordine al bilancio al 31.12.2005, viene a scadere, per compiuto triennio, il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società.

Pertanto Vi invitiamo a procedere, alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2006, 2007 e 2008, in ossequio dell'art. 15 dello Statuto Sociale, previa determinazione del numero degli stessi nonché alla determinazione dei relativi compensi.

PAGINA BIANCA

Deliberazioni dell'Assemblea Ordinaria

L'Assemblea degli Azionisti di Fintecna – Finanziaria per i Settori Industriale e dei Servizi S.p.A. riunitasi in data 13 giugno 2006 in aggiornamento della seconda convocazione

preso atto

- della Relazione degli Amministratori sulla Gestione relativa all'esercizio chiuso al 31.12.2005 e tenuto conto della Relazione del Collegio Sindacale;
- delle proposte del Consiglio di Amministrazione;
- della Relazione della PricewaterhouseCoopers S.p.A.;

ha deliberato

- di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2005 corredato della Relazione degli Amministratori sulla Gestione, da cui risulta un utile di esercizio pari a Euro 225.947.275,00;
- di destinare il predetto utile di esercizio come segue:

a riserva legale pari al 5% di Euro 225.947.275,00	Euro	11.297.364,00
agli azionisti a titolo di dividendo in ragione di Euro 6,25 per ciascuna delle 24.007.953 azioni s.v.n.	Euro	150.049.706,00
al nuovo esercizio	Euro	64.600.205,00
Totale	Euro	225.947.275,00

- di stabilire che il suddetto importo a titolo di dividendo venga messo in pagamento dal 1° luglio 2006.

Ha altresì deliberato

- di determinare, per gli esercizi 2006, 2007 e 2008 e cioè dalla data odierna fino alla data di approvazione del bilancio al 31.12.2008, in 7 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- di nominare, per gli esercizi 2006, 2007 e 2008 e cioè dalla data odierna fino alla data di

approvazione del bilancio al 31.12.2008, il Consiglio di Amministrazione nelle persone dei Signori:

Dr. Maurizio Prato	<i>Presidente</i>
Dr. Emilio Acerna	<i>Consigliere</i>
Avv. Corrado Criaiese	<i>Consigliere</i>
Dr. Vincenzo Dettori	<i>Consigliere</i>
Dr. Giuseppe Maresca	<i>Consigliere</i>
Avv. Franco Neppi	<i>Consigliere</i>
Dr. Alessandro Pansa	<i>Consigliere</i>

- di determinare, per gli esercizi 2006, 2007 e 2008 e cioè dalla data odierna fino alla data di approvazione del bilancio al 31.12.2008, in Euro 62.250 (sessantadue miladuecentocinquanta/00) in ragione d'anno, il compenso da corrispondere al Presidente del Consiglio di Amministrazione e in Euro 41.500 (quarantunomilacinquecento/00), in ragione d'anno, il compenso da corrispondere a ciascun Consigliere.

PAGINA BIANCA