

ALLEGATO 2/1**COMPOSIZIONE SOPRAVVVENIENZE ATTIVE AL 31/12/2004**

RETTIFICHE INTERESSI SU CONTI CORRENTI BANCARI	757
INCASSI DI CREDITI INESIGIBILI VERSO AZIENDE	166
RECUPERI VARI	158
ACCANTONAMENTI RELATIVI A LAVORI NON ESEGUITI	9.600
CAPARRE SU PRELIMINARI NON PERFEZIONATI	73.522
RECUPERI DIVERSI DA AZIENDE	868
CONTI DI PREVIDENZA PRESCRITTI (ANNO 1994)	144.853
TOTALE SOPRAVVVENIENZE ATTIVE	229.924

ALLEGATO 2/2**COMPOSIZIONE SOPRAVVENIENZE PASSIVE AL 31/12/2004**

IMPOSTE E TASSE ESERCIZI PRECEDENTI	3.896
RETTIFICHE INTERESSI SU CONTI CORRENTI BANCARI	204
SPESE CONDOMINIALI RHO TIGLI ESERCIZI PRECEDENTI	29.321
CONSUNTIVI STABILI 2003 - QUOTE CARICO FASC	134.516
COSTI DI COMPETENZA DEGLI ESERCIZI PRECEDENTI	9.470
RETTIFICHE CONTI DI PREVIDENZA	14.167
TOTALE SOPRAVVENIENZE PASSIVE	191.575

ALLEGATO 3**ELENCO FATTURE DA RICEVERE AL 31/12/2004**

TIPOLOGIA DI INTERVENTO	IMPORTO
PRATICHE LEGALI INQUILINI 2 SEM.04 BUFFONI	12.393
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	1.692
PRATICHE LEGALI AZIENDE 2 SEM.04 BUFFONI	43.605
INT.TERMICO RUGANTINO	1.476
CONSULENZE TECNICHE DIC 04 ARLUNNO	16.964
CONSULENZE AMMINISTRATIVE DIC 04 BIANCHINI	2.544
RIMBORSO CHILOMETRICO ANNO 2004 PETRONI	757
RIADDEBITO A FASC IMMOBILIARE PRATICA LEGALE REST	-194
MANUTENZIONE ORDINARIA TUSCOLANO	1.362
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	2.182
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	564
MANUTENZIONE ORDINARIA TUSCOLANO	2.824
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	2.127
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	991
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	1.504
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	408
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	493
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	1.473
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	454
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	2.079
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	2.047
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	1.969
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	138
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	1.540
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	1.546
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	169
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	890
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	2.290
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	1.208
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	726
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	636
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	1.516
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	693
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	86
MANUTENZIONE ORDINARIA TUSCOLANO	99
MANUTENZIONE ORDINARIA TUSCOLANO	328
MANUTENZIONE ORDINARIA TUSCOLANO	1.181
MANUTENZIONE ORDINARIA TUSCOLANO	476
MANUTENZIONE ORDINARIA TUSCOLANO	380
MANUTENZIONE ORDINARIA PELIZZI	1.844
MANUTENZIONE ORDINARIA PELIZZI	2.494
MANUTENZIONE ORDINARIA RUGANTINO	24.415
MANUTENZIONE ORDINARIA TUSCOLANO	13.838
SOST.CILINDRO/KIT MANUTENZIONE SHARP AR336	1.176
TOTALE FATTURE DA RICEVERE	157.380

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004
PREDISPOSTO IN FORMA ABBREVIATA EX ART.2435 - BIS C.C.

Signori Soci,

la presente Nota Integrativa si riferisce al bilancio chiuso al 31 dicembre 2004 predisposto in Euro.

L'esercizio si è chiuso con un risultato positivo di Euro 4.810 dopo avere effettuato accantonamenti per imposte correnti pari a Euro 926.549 ed ammortamenti e svalutazioni per Euro 1.963.324.

Deve essere tenuto in considerazione, ai fini della comparazione con il bilancio dell'esercizio precedente, che quest'ultimo ha avuto durata di 14 mesi circa e cioè dalla data di costituzione della società (31/10/2002) al 31/12/2003.

L'utile netto di bilancio realizzato nel 2004 corrisponde al 0,05% del valore della produzione, mentre l'utile netto prima degli ammortamenti ammonta a Euro 1.922.003 e corrisponde a circa il 20% del valore della produzione.

L'esercizio è stato caratterizzato dall'incremento delle unità immobiliari che sono state acquistate per essere locate. Il valore degli immobili è infatti aumentato del 35% circa rispetto al passato esercizio ed il valore della produzione, costituito principalmente dai canoni di locazione, è aumentato del 140% circa. Ciò ha comportato naturalmente anche un generale incremento dei costi e delle spese di gestione. Si precisa che verso la fine dell'esercizio sono stati versati a titolo di caparra Euro 10.000.000 al gruppo Statuto per l'acquisto, da perfezionarsi nel 2005, di un immobile sito a Milano, Via Piero della Francesca, e che questa operazione farà ulteriormente aumentare l'attività futura della società.

Si segnala che non sono intervenuti fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

Si precisa che come previsto dal D.Lgs. 17/01/2003 n. 6 per gli esercizi delle società chiusi a decorrere dal 30/9/2004, l'allegato bilancio e la presente Nota Integrativa sono stati redatti secondo le norme del Codice Civile come modificate dalla suddetta normativa (Riforma del diritto societario).

Nella presente Nota Integrativa si sono evidenziati analiticamente, a norma dell'art. 2427 e 2435 bis del Codice Civile, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2004 nonché tutte le informazioni utili, complementari ed obbligatorie, ai sensi degli articoli dal 2423 al 2426 del Codice Civile.

Si precisa, infine, che l'allegato bilancio espone i valori in unità di Euro mediante arrotondamento dei valori decimali all'unità più prossima.

1. PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Ai sensi dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione dell'allegato bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato;
- Sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- Si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento;
- Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio;

- I valori di bilancio dell'esercizio in corso sono stati esposti in modo da essere comparabili con quelli delle voci di bilancio dell'esercizio precedente.

2. CRITERI DI VALUTAZIONE

Vengono di seguito esposti i più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2004, in osservanza con l'art. 2426 del Codice Civile. In particolare si precisa quanto segue:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Esse sono state iscritte nel corrente esercizio al costo d'acquisto, al netto delle quote di ammortamento calcolate nell'esercizio.

L'ammortamento è stato determinato nella misura del 20%, ritenuta congruo alla residua possibilità di utilizzazione delle immobilizzazioni immateriali, rapportata alla maggior durata dell'esercizio rispetto all'anno solare.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono iscritte al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, al netto del relativo fondo di ammortamento. Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base della possibilità di utilizzazione residua dei beni stimata dalla Società.

In particolare si precisa che le aliquote di ammortamento prese in considerazione sono state quelle previste dal DM 13 dicembre 1988 e successive modifiche, ultimo Gruppo specificato, specie sub 2, aliquote che, per gli immobili e fabbricati e per le spese incrementative immobili, sono state ridotte alla metà, come segue:

	Aliquota ordinaria	Aliquota applicata
Immobili e fabbricati	3 %	1,5%
Spese incrementative immobili	3 %	1,5%
Macchine elettroniche ufficio	20 %	20%
Mobili e arredi	12 %	12%

Per gli acquisti effettuati nell'esercizio le aliquote di ammortamento sono state ulteriormente ridotte del 50%.

Si precisa che le immobilizzazioni non sono state oggetto di alcuna rivalutazione e che nell'esercizio non sono stati rilevati ammontari a titolo di ammortamenti anticipati.

CREDITI

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo.

RATEI E RISCONTI

Risultano calcolati ed iscritti in bilancio secondo il principio della competenza temporale.

RETTIFICHE DI VALORE

Non si sono registrate rettifiche di valore nel corso dell'esercizio.

CONVERSIONE DEI VALORI NON ESPRESSI ALL'ORIGINE IN EURO

Non vi sono nell'allegato bilancio valori non espressi all'origine in Euro.

IMPOSTE DIFFERITE

In accoglimento al principio contabile n. 25 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti, si precisa che nell'allegato bilancio non sono stati inseriti ammontari a titolo di imposte differite in quanto il loro valore è da ritenersi non significativo.

DEROGHE AI SENSI DEL 4° COMMA DELL'ART. 2423 C.C.

Nel presente bilancio non vi sono deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 C.C.

3. COMMENTI ALLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

Di seguito vengono commentate le voci dell'attivo e del passivo dell'allegato bilancio. Si precisa che tutti i valori indicati nella presente Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro.

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a Euro 1.368 (Euro 1.850 al 31/12/2003), con un decremento netto di Euro 482. La movimentazione e la composizione delle immobilizzazioni immateriali è evidenziata in un apposito allegato alla presente Nota Integrativa.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali ammontano a Euro 144.037.692 (Euro 107.737.392 al 31/12/2003), con un incremento netto di Euro 36.300.300 rispetto al precedente esercizio. La movimentazione e la composizione delle immobilizzazioni materiali è evidenziata nell'apposito allegato alla presente Nota Integrativa.

ATTIVO CIRCOLANTE

CREDITI

I crediti a fine esercizio ammontano a Euro 46.219.017 (Euro 22.817.515 al 31/12/2003), con un incremento di Euro 23.401.502 rispetto al precedente esercizio. L'incremento è principalmente dovuto all'iscrizione in bilancio di Euro 10.000.000 a titolo di caparra confirmatoria, nonché ad un incremento dei crediti per fatture da emettere e del credito IVA.

La loro composizione è la seguente:

Crediti entro 12 mesi:

Crediti verso inquilini	2.348.460
Crediti per fatture da emettere	6.877.761
Fondo svalutazione crediti	-55.232
Totale crediti verso clienti	9.170.989
Crediti per ritenute fiscali	5.592
Crediti Irap	120.445
Crediti Ires	144.270
Crediti per caparre confirmatorie	10.000.000
Inail	180
Imposta di registro	344
Totale crediti diversi	10.270.831
Totale crediti entro 12 mesi	19.441.820

Crediti oltre 12 mesi:

Credito IVA	26.765.046
Depositi cauzionali per utenze	12.151
Totale crediti oltre 12 mesi	26.777.197
Totale crediti	46.219.017

In merito ai crediti si precisa quanto segue:

I crediti per fatture da emettere sono composti come segue:

Fatture da emettere per redditi garantiti	6.841.587
Fatture da emettere per spese da addebitare ad	
Inquilini	36.174
Totale fatture da emettere	6.877.761

Il Fondo svalutazione crediti al 31/12/2004 è pari a Euro 55.232. La movimentazione del fondo durante l'esercizio è stata la seguente:

Fondo iniziale al 1/01/2004	9.101
Utilizzi del fondo nel corso dell'esercizio	0
Accantonamento dell'esercizio	46.131
Fondo finale al 31/12/2004	55.232

I crediti per ritenute fiscali sono tutti relativi a interessi attivi di conto corrente e risultano composti come segue:

Interessi maturati al 31/12/2003	30
Interessi 1° trimestre 2004	549
Interessi 2° trimestre 2004	1.346
Interessi 3° trimestre 2004	954
Interessi 4° trimestre 2004	2.713
Totale crediti per ritenute fiscali	5.592

Il credito per caparre confirmatorie è relativo alle somme versate per l'acquisto dell'immobile di Milano, Via Piero della Francesca, il cui rogito verrà formalizzato nel corso del 2005.

Il credito IVA, pari a Euro 26.765.046, (di cui Euro 14.666.656 chiesti a rimborso) è principalmente relativo all'imposta sugli acquisti di immobili.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Ammontano a fine esercizio a Euro 1.608.315 (Euro 308.007 al 31/12/2003), con un incremento di Euro 1.300.308 rispetto al precedente esercizio. Detto ammontare risulta così composto:

Cassa contante	426
Depositi bancari	1.607.889
Totale disponibilità liquide	1.608.315

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Ammontano a fine esercizio a Euro 8.821 (Euro 14.957 al 31/12/2003), con un decremento di Euro 6.136 rispetto al 2003. La loro composizione è la seguente:

Risconti attivi su premi assicurativi	6.961
Risconti attivi su rettifiche canoni di locazione	1.860
Totale ratei e risconti attivi	8.821

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto al 31.12.2004 evidenzia un saldo positivo di Euro 34.888 (Euro 30.078 al 31/12/2003) e risulta composto come segue:

Capitale sociale	20.000
Riserva legale	10.078
Utile d'esercizio	4.810
Patrimonio netto	34.888

Si precisa che il capitale sociale della società, pari a Euro 20.000, risulta interamente sottoscritto e versato dall'unico socio F.A.S.C. (Fondo Agenti Spedizionieri e Corrieri), ente di diritto privato per effetto del D.Lgs 30 giugno 1994 n. 509 e del Decreto Interministeriale del 2 novembre 1995, iscritto nel Registro delle Persone Giuridiche della Prefettura di Milano n. 287, pag. 542, Vol. 2°, e avente sede in Milano, Via T. Gulli 39.

Per il dettaglio dei movimenti di Patrimonio netto avvenuti nell'esercizio si rimanda all'apposito allegato alla Nota Integrativa.

In ottemperanza ai disposti del comma 7 bis dell'art.2427 del Codice civile, si evidenzia che la riserva legale è utilizzabile per copertura perdite.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Tale voce al 31/12/2004 è pari a 1.677 (Euro 0 al 31/12/2003) e rappresenta la passività per indennità di fine rapporto dovuta a fine anno ai 2 dipendenti in forza alla società. Rispetto al precedente esercizio il Fondo TFR si è movimentato come segue:

Fondo iniziale al 01/01/2004	0
Accantonamenti e rivalutazioni dell'esercizio	1.677
Utilizzi nell'esercizio	0
Fondo al 31/12/2004	<u>1.677</u>

DEBITI

I debiti al 31/12/2004 ammontano a Euro 191.810.775 (Euro 130.661.237 al 31/12/2003), con un incremento netto di Euro 61.149.538 rispetto allo scorso esercizio, principalmente per effetto dell'aumento del finanziamento da parte della controllante. La loro composizione è la seguente:

Debiti entro i 12 mesi	
Fornitori	9.385.962
Fatture da ricevere	5.159.477
Erario c/ritenute	21.900
Debiti verso Inps	1.718
Debiti per bolli	14
Debiti per anticipi da clienti inquilini	563.759
Debiti per imposte correnti – Ires	665.661
Debiti per imposte correnti – Irap	260.888
Note credito da emettere	1065
Debiti diversi verso F.A.S.C.	28.043
Totale debiti entro 12 mesi	16.088.487
Debiti oltre i 12 mesi	
Debiti verso inquilini per depositi cauzionali	86.508
Debiti per finanziamento controllante	175.635.780
Totale debiti oltre i 12 mesi	175.722.288
Totale debiti	191.810.775

Si precisa che i debiti verso fornitori si originano principalmente dalla quota ancora da versare alla società Monterosa S.r.l. per l'acquisto dello stabile sito in Milano Via Lomazzo 19.

La composizione dalla voce “fatture da ricevere” è la seguente:

Consulenze tecniche riaddebitate da F.A.S.C.	33.000
Oneri finanziari su finanziamento F.A.S.C.	4.930.215
Prestito personale da F.A.S.C.	175.262
Servizi amministrativi da F.A.S.C.	21.000
Totale fatture da ricevere	5.159.477

I debiti per anticipi da clienti inquilini, pari a Euro 563.759, si riferiscono a ricavi di competenza dell'esercizio 2005 fatturati anticipatamente.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Ammontano a fine esercizio a Euro 27.873 (Euro 188.406 al 31/12/2003), con un decremento di Euro 160.533. La loro composizione è la seguente:

Risconti passivi per canoni di locazione	25.674
Risconti passivi su acconti da inquilini per spese condominiali	2.199
Totale ratei e risconti passivi	27.873

CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A 5 ANNI E DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI; RIPARTIZIONE SECONDO LE AREE GEOGRAFICHE

Non risultano iscritti a bilancio crediti e debiti di durata superiore a 5 anni o debiti assistiti da garanzia reale. In merito alla ripartizione dei crediti e debiti secondo le aree geografiche, si precisa che i crediti ed i debiti iscritti a bilancio sono esclusivamente nazionali.

4. COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione ammonta complessivamente a Euro 9.441.182 (Euro 3.801.663 al 31/12/2003), con un incremento di Euro 5.639.519 rispetto all'esercizio precedente. La composizione del valore della produzione è la seguente:

Ricavi per canoni di locazione	3.472.529
Ricavi per redditi garantiti	5.727.543
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.200.072
Ricavi per recupero spese	230.112
Ricavi diversi	11.000
Arrotondamenti	-2
Totale altri ricavi e proventi	241.110
Totale valore della produzione	9.441.182

I ricavi per redditi garantiti, pari a Euro 5.727.543, si riferiscono all'ammontare, di competenza dell'esercizio, complessivamente garantito contrattualmente dal venditore degli immobili acquisiti dalla società, non recuperato dai canoni di locazione maturati nell'esercizio.

I ricavi per recupero spese, pari a Euro 230.112, si riferiscono, per Euro 199.802, a costi di manutenzione ed altre spese condominiali interamente recuperati dagli inquilini e per Euro 30.310 a costi di personale, relativo ai portieri degli stabili, recuperati al 90%.

COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione ammontano complessivamente a Euro 3.648.988 (Euro 1.107.798 al 31/12/2003), con un incremento rispetto all'esercizio precedente di Euro 2.541.190 e rappresentano tutti i costi e le spese sostenute per lo svolgimento dell'attività sociale. Più in dettaglio, la composizione dei costi della produzione è la seguente:

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Ammontano a fine esercizio a Euro 16 (Euro 226 al 31/12/2003), con un decremento di Euro 210 rispetto al precedente esercizio e sono formati esclusivamente da acquisti di cancelleria.

Costi per servizi

Ammontano complessivamente a Euro 1.381.381 (Euro 180.497 al 31/12/2003), con un incremento di Euro 1.200.884 rispetto al precedente esercizio. La loro composizione è la seguente:

Consulenze legali e notarili	525
Consulenze tecniche	79.390
Servizi amministrativi e fiscali	201.922
Premi di assicurazione	30.942
Spese postali	13
Provvigioni su acquisti	837.500
Energia elettrica	140
Manutenzione ordinaria	31.147
Spese anticipate per conto inquilini	199.802
Totale costi per servizi	1.381.381

In merito alla composizione dei costi per servizi si precisa che:

- I servizi amministrativi e fiscali includono Euro 175.262 di costi di personale addebitati da F.A.S.C;
- Le provvigioni su acquisti, pari a Euro 837.500, si riferiscono per Euro 380.000 all'immobile di Milano, Via Lomazzo, acquistato nell'esercizio, e per Euro 457.500 all'immobile di Milano, Via Piero della Francesca, per il quale è stato sottoscritto il preliminare di vendita nell'esercizio;
- Le spese anticipate per conto inquilini, pari a Euro 199.802, si riferiscono a spese di manutenzione ed altri costi condominiali interamente recuperati dalla società.

Costi per il personale

Ammontano a fine esercizio a Euro 33.678 (Euro 0 al 31/12/2003). La composizione dei costi per il personale è la seguente:

Salari e stipendi	24.682
Oneri sociali	7.319
Trattamento di fine rapporto	1.677
Totale costi per il personale	33.678

Ammortamenti e svalutazioni

Ammontano a fine esercizio a Euro 1.963.324 (Euro 767.110 al 31/12/2003), con un incremento rispetto allo scorso esercizio di Euro 1.196.214 e sono composti come segue:

Ammortamento immobilizzazioni immateriali	482
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.916.711
Accantonamento rischi su crediti	46.131
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.963.324

La composizione degli ammortamenti si trova già dettagliata nei prospetti relativi alle immobilizzazioni. L'accantonamento a rischi su crediti è stato effettuato sulla base del 0,5% dei crediti commerciali, percentuale ritenuta congrua al fine di esporre i crediti al loro presunto valore di realizzo.

Oneri diversi di gestione

Ammontano a fine esercizio a Euro 270.589 (Euro 159.965 al 31/12/2003), con un incremento di Euro 110.624 rispetto al precedente esercizio. La loro composizione è la seguente:

Diritti camerali	896
Imposta di registro	1.316
Imposta di bollo	149
Concessioni governative	310
ICI	267.306
Sopravvenienze passive	407
Spese varie	205
Totale oneri diversi di gestione	270.589

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

I proventi e gli oneri finanziari evidenziano complessivamente un saldo negativo di Euro 4.860.835 (Euro 2.412.675 al 31/12/2003), con un incremento rispetto al precedente esercizio di Euro 2.448.160. La loro composizione è la seguente:

Proventi finanziari

Interessi attivi bancari	23.256
Totale proventi finanziari	23.256

Oneri finanziari

Interessi su finanziamenti controllante	4.883.000
Interessi su depositi cauzionali	537
Commissioni bancarie	554

Totale oneri finanziari	4.884.091
Totale oneri e proventi finanziari	4.860.835

Gli interessi su finanziamenti da controllante sono relativi ai prestiti a medio termine accordati dalla casa madre per complessivi Euro 175.635.780. Il loro valore a bilancio tiene conto della temporalità con la quale sono stati effettuati i singoli versamenti dei finanziamenti da parte dell'ente controllante.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Ammontano a Euro 926.549 e rappresentano l'accantonamento per Ires (Euro 665.661) e Irap (Euro 260.888) di competenza dell'esercizio.

ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

In ottemperanza ai disposti dell'art. 2497 bis del C.C., si espone un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (valori al 31/12/2003) del F.A.S.C. (Fondo Agenti Spedizionieri e Corrieri) che esercita attività di direzione e coordinamento sulla società:

STATO PATRIMONIALE

Attivo

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0
B) Immobilizzazioni	339.911.290
C) Attivo circolante	71.674.432
D) Ratei e risconti	492.715
Totale attivo	412.078.437

Passivo

A) Patrimonio netto:	
Riserve	379.713.265
Utile dell'esercizio	9.377.871
B) Fondi per rischi e oneri	4.881.809
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	419.083
D) Debiti	17.686.409
E) Ratei e risconti	0