

PROSPETTO N. 7
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

(€/migliaia)

	PATRIMONIO DELLA CAPOGRUPPO										PATRIMONIO DI TERZI					
	CAPITALE	RISERVA LEGALE	RISERVA ACQUISIZIONE PATRIMONIO DELLO STATO S.P.A.	AVANZO DI FUSIONE	UTILI PORTATI A NUOVO	RISERVE ED UTILI INDIVISI	RISERVA DI CONVERSIONE	ALTRE RISERVE: RISERVE DI RIVALUTAZIONE (IMMOBILI)	RISERVA DI CONSOLIDAMENTO	TOTALE RISERVE	RISULTATO DI ESERCIZIO	PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	CAPITALE E RISERVE	RISULTATO DI ESERCIZIO	PATRIMONIO NETTO DI TERZI	TOTALE PATRIMONIO NETTO
Patrimonio Netto al 31/12/2005	240.000	116.301	0	1.353.905	2.182.013	206.419	(1.025)	0	45.935	3.983.547	222.066	4.364.603	278.751	2.593	278.344	4.645.037
VARIAZIONI 2006:																
DESTINAZIONE RISULTATO		11.297			64.600	(2.881)			73.016	(73.016)	0	2.593	(2.593)	0	0	0
DISTRIBUZIONE DIVIDENDI									0	(150.050)	(150.050)	(122)		(122)	(150.172)	
ACQUISIZIONE PATRIMONIO DELLO STATO S.P.A.			94.611						94.611		94.611			0	94.611	
VARIAZIONE AREA DI CONSOLIDAMENTO									0		0	(133.317)		(133.317)	(133.317)	
VARIAZIONE QUOTA DI TERZI						37	(37)	2.312	2.312	2,312	2,312	(25.645)		(25.645)	(23.333)	
ALTRI MOVIMENTI				7.208	46	(54)	(799)	(3.434)	2.967		2.967	(10)		(10)	2.957	
RISULTATO DEL PERIODO										272.810	272.810		(1.219)	(1.219)	271.591	
Patrimonio Netto al 31/12/2006	240.000	127.598	94.611	1.361.113	2.166.658	203.521	(1.061)	0	44.813	4.076.453	272.810	4.289.343	119.258	(1.219)	118.031	4.707.374
VARIAZIONI 2007:																
DESTINAZIONE RISULTATO					200.940	71.870			272.810	(272.810)	0	(1.219)	1.219	0	0	0
DISTRIBUZIONE DIVIDENDI									0		0	(122)		(122)	(122)	
RETTIFICA ACQUISIZIONE PATRIMONIO DELLO STATO S.P.A.			(3.625)						(3.625)		(3,625)			0	(3,625)	
SCISS. PARZIALE E ASSEGNAZ. RISORSE AL M.E.F.				(1.361.113)	(421.258)	(999)			(1.783.370)		(1.783,370)			0	(1.783,370)	
ALTRI MOVIMENTI						15	(816)		(801)		(801)	(25)		(25)	(826)	
RISULTATO DEL PERIODO										307.271	307,271		(6,757)	(6,757)	300,514	
Patrimonio Netto al 31/12/2007	240.000	127.598	90.986	0	1.946.340	356.407	(2,677)	0	44.813	2.561,467	307,271	3.108,818	117,884	(6,757)	111,127	3.219,945
VARIAZIONI 2008:																
DESTINAZIONE RISULTATO					240.734	66.537			307,271	(307,271)	-	(6,757)	6,757	-	-	-
DISTRIBUZIONE DIVIDENDI									-		-	(122)		(122)	(122)	
EROGAZIONE ALL'AZIONISTA (DL 112/2008 conv. con L. 133/2008)					(250.000)				(250,000)		(250,000)			-	(250,000)	
VARIAZIONE AREA DI CONSOLIDAMENTO								3.434	-		-	(79,320)		(79,320)	(79,320)	
VARIAZIONE QUOTA DI TERZI									-		-			-	0	
RIVALUTAZIONE IMMOBILI									42,000		42,000	42,000		-	42,000	
ALTRI MOVIMENTI (*)							788		788		788	9		9	797	
RISULTATO DEL PERIODO									-	133,440	133,440		188	188	133,628	
Patrimonio Netto al 31/12/2008	240.000	127.598	90.986	0	1.937,074	417,510	(1,889)	42,000	48,247	2,661,606	133,440	3,835,126	31,694	188	31,874	3,867,000

(*) Effetto legato essenzialmente alla variazione della riserva di conversione per adeguamento dei bilanci in valuta estera

PROSPETTO N. 8
PROSPETTO DI RACCORDO FRA IL RISULTATO D'ESERCIZIO ED
IL PATRIMONIO NETTO CIVILISTICO E CONSOLIDATO

(€/migliaia)

	2008		2007	
	Patrimonio netto	Risultato di esercizio	Patrimonio netto	Risultato di esercizio
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio d'esercizio della Capogruppo	2.471.843	76.105	2.645.738	240.734
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate				
- Differenza tra valore di carico e valore pro-quota, del patrimonio netto delle partecipazioni	513.418		416.107	
- Riserva di consolidamento	48.247		44.813	
- Riserva di conversione	(1.889)		(2.677)	
- Risultati pro-quota, conseguiti dalle partecipate, al netto delle svalutazioni/rivalutazioni delle partecipate consolidate		68.656		76.571
Eliminazione degli effetti delle operazioni intragruppo, al netto degli effetti fiscali (ove applicabili):				
- Dividendi erogati		(9.991)		(9.991)
Valutazione delle società controllate/collegate con il metodo del patrimonio netto	3.507	(1.330)	4.837	(32)
Altre rettifiche				(11)
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	3.035.126	133.440	3.108.818	307.271
Quota di competenza di Terzi	31.874	180	111.127	(6.757)
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio consolidato	3.067.000	133.620	3.219.945	300.514

PROSPETTO N. 9
DETTAGLIO DEI CREDITI ESIGIBILI ENTRO E OLTRE L'ESERCIZIO

	31 dicembre 2008			
	Entro l'esercizio successivo	Fra 2 e 5 anni	Oltre 5 anni	TOTALE
(€/migliaia)				
Voce di bilancio				
Crediti delle Immobilizzazioni Finanziarie				
Crediti verso imprese controllate	13.924	54.137	-	68.061
Crediti verso imprese collegate	7.096	35.342	49.812	92.250
Crediti verso controllanti	-	-	-	-
Crediti verso altri:	-	-	-	-
- clienti	-	-	-	-
- Stato ed altri Enti pubblici per sovvenz. e contrib.	20.599	66.792	44.841	132.232
- altri crediti	11.425	23.161	4.754	39.340
Totale	53.044	179.432	99.407	331.883
Altri Titoli	99.451	150.374	-	249.825
Crediti del Circolante				
Altri crediti finanziari:				
Crediti verso clienti	4.123	21.603	-	25.726
Crediti verso società controllate	3	-	-	3
Crediti verso società collegate	1.736	-	-	1.736
Crediti verso società controllanti	2.018	-	-	2.018
Altri crediti	1.684	-	-	1.684
Totale	9.564	21.603	-	31.167
Crediti Commerciali:				
Crediti verso clienti	460.982	119.585	35.000	615.567
Crediti verso società controllate	6.615	-	-	6.615
Crediti verso società collegate	23.195	195	-	23.390
Crediti verso società controllanti	179	-	-	179
Altri crediti	150.395	-	-	150.395
Totale	641.366	119.780	35.000	796.146
Crediti Vari:				
Crediti verso clienti	-	-	-	-
Crediti verso società controllate	434	-	-	434
Crediti verso società collegate	259	-	-	259
Crediti verso società controllanti	47	-	-	47
Crediti tributarî	126.507	23.208	-	149.715
Crediti per imposte anticipate	48.915	40.519	-	89.434
Altri crediti	142.803	19.856	-	162.659
Totale	318.965	83.583	-	402.548
Attività fin. che non costituiscono immobilizzazioni:				
Partecipazioni in società controllate	50	-	-	50
Partecipazioni in società collegate	24.462	-	-	24.462
Partecipazioni in società controllanti	-	-	-	-
Partecipazioni in altre società	13.260	-	-	13.260
Altri titoli	1.150	-	-	1.150
Totale	38.922	-	-	38.922
TOTALE	1.161.312	554.772	134.407	1.850.491

PROSPETTO N. 10
DETTAGLIO DEI DEBITI ESIGIBILI ENTRO E OLTRE L'ESERCIZIO

(€migliaia)	31 dicembre 2008			
	Entro l'esercizio successivo	Fra 2 e 5 anni	Oltre 5 anni	TOTALE
Voce di bilancio				
Debiti finanziari a medio e lungo termine				
Obbligazioni	4	-	-	4
Mutui	-	-	-	-
Debiti verso banche	148.933	608.644	60.800	818.377
Debiti verso altri finanziatori	-	-	49.562	49.562
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	-
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	-
Debiti verso controllanti	-	-	-	-
Debiti verso altri:	-	-	-	-
- clienti	-	-	-	-
- Stato ed altri Enti pubblici per sovvenz. E contrib.	-	-	-	-
- altri crediti	-	-	-	-
Totale	148.937	608.644	110.362	867.943
Debiti finanziari a breve termine				
Debiti verso banche	399.834	-	-	399.834
Debiti verso altri finanziatori	98.685	5.477	-	104.162
Debiti verso fornitori	-	-	-	-
Debiti verso società controllate	1.437	-	-	1.437
Debiti verso società collegate	875	-	-	875
Debiti verso società controllanti	-	-	-	-
Altri debiti	137	-	-	137
Totale	500.968	5.477	-	506.445
Debiti commerciali				
Acconti	2.967.865	-	-	2.967.865
Debiti verso fornitori	963.989	-	-	963.989
Debiti verso società controllate	12.656	-	-	12.656
Debiti verso società collegate	50.170	-	-	50.170
Debiti verso società controllanti	-	-	-	-
Altri debiti	-	-	-	-
Totale	3.994.680	-	-	3.994.680
Debiti Vari				
Debiti verso fornitori	-	-	-	-
Debiti verso società controllate	31	-	-	31
Debiti verso società collegate	-	-	-	-
Debiti verso società controllanti	-	-	-	-
Debiti tributari	54.470	868	-	55.338
Debiti verso Istituti di Previdenza Sociale	37.512	-	-	37.512
Altri debiti	205.185	1.847	-	207.032
Totale	297.198	2.715	-	299.913
TOTALE	4.941.783	616.836	110.362	5.668.981

PROSPETTO N. 11
FONDI PER RISCHI ED ONERI

							(€/migliaia)
Descrizione	Saldo al 31 dicembre 2007	Acquisizioni da fusioni	Variazioni area di consolidamento	Riclassifiche interne e da altre voci	Accantonamenti dell'anno	Utilizzi dell'anno	Saldo al 31 dicembre 2008
Per imposte:							
■ Fondo imposte differite	6.855	-	(1.002)	-	2.583	(2.242)	6.194
■ Contenziosi o passività potenziali fiscali	8.759	-	(735)	-	-	(8.024)	-
	<u>15.614</u>	-	<u>(1.737)</u>	-	<u>2.583</u>	<u>(10.266)</u>	<u>6.194</u>
Altri:							
■ Fondo manutenzione ciclica navi	14.366	-	-	-	6.215	(11.155)	9.426
■ Fondo rischi su partecipazioni	77.283	-	-	46.338	562	(44.887)	79.296
■ Fondo garanzia prodotti	26.619	-	-	-	13.429	(14.229)	25.819
■ Fondo contenziosi e controversie	944.048	-	(10.469)	22.273	11.809	(85.156)	882.505
■ Fondo oneri per completamento lavori	10.337	-	-	(5.806)	-	(2.961)	1.570
■ Fondo consolidamento rischi ed oneri futuri	4.989	-	-	-	-	(1.694)	3.295
■ Fondo indennizzi danni traffico	7.535	-	-	-	1.512	(2.889)	6.158
■ Fondo per impegni assunti per clausole contrattuali	246.718	-	-	(47.635)	-	(22.470)	176.613
■ Fondo oneri gestionali di liquidazione	417.150	-	-	-	-	(29.869)	387.281
■ Fondo bonifiche ex siti	485.114	-	-	-	7.903	(14.510)	478.507
■ Fondo ristrutturazione / esodi	71.151	-	(33.418)	(35.333)	-	(1.367)	1.033
■ Fondo premi	-	-	-	-	-	-	-
■ Altri diversi minori	107.447	-	-	(5.606)	26.139	(24.043)	103.937
■ Recupero ambientale, bonifiche e conservazione siti immobiliari	124.134	-	-	16.618	1.400	(14.522)	127.630
	<u>2.536.891</u>	-	<u>(43.887)</u>	<u>(9.151)</u>	<u>68.969</u>	<u>(269.752)</u>	<u>2.283.070</u>
Totale fondi per rischi ed oneri	<u>2.552.505</u>	-	<u>(45.624)</u>	<u>(9.151)</u>	<u>71.552</u>	<u>(280.018)</u>	<u>2.289.264</u>

PAGINA BIANCA

PATRIMONIO SEPARATO EX EFIM in l.c.a.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

(Valori in migliaia di Euro)

	31.12.2006	31.12.2007 (riclassificato)
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
IMMOBILIZZAZIONI		
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
Costi di impianto e di ampliamento	0	0
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità	0	0
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	8	8
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
Avviamento	0	0
Immobilizzazioni in corso e acconti	8.692	5.100
Altre	0	0
	<u>8.700</u>	<u>5.108</u>
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
Terreni e fabbricati	14.848	23.643
Impianti e macchinario	112	101
Attrezzature industriali e commerciali	0	0
Beni gratuitamente devolvibili	0	0
Altri beni	117	102
Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
	<u>15.077</u>	<u>23.846</u>
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
Partecipazioni in:		
Imprese controllate non consolidate	0	0
Imprese collegate	0	0
Altre imprese	3.997	4.678
	<u>3.997</u>	<u>4.678</u>
Versamenti in c/partecipazioni		
Crediti:		
Verso imprese controllate non consolidate	54.137	54.137
Verso imprese collegate	0	0
Verso controllante	0	0
Verso altri	7.137	7.254
	<u>61.274</u>	<u>61.391</u>
Altri titoli	25.000	0
	<u>90.271</u>	<u>66.069</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	<u>114.048</u>	<u>95.023</u>
ATTIVO CIRCOLANTE		
RIMANENZE		
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
Prodotti finiti e merci	0	0
Acconti	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
CREDITI		
Verso clienti	25.683	16.295
Verso imprese controllate non consolidate	0	0
Verso imprese collegate	0	0
Verso controllanti	104	0
Crediti tributari	8.668	8.668
Imposte anticipate	0	0
Verso altri	20.042	41.539
	<u>54.497</u>	<u>66.502</u>
ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		
Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	0	0
Partecipazioni in imprese collegate	0	0
Partecipazioni in altre imprese	0	0
Altri titoli	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
DISPONIBILITÀ LIQUIDE		
Depositi bancari e postali	294.226	304.165
Denaro e valori in cassa	2	3
	<u>294.228</u>	<u>304.168</u>
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	<u>348.725</u>	<u>370.670</u>
RATEI E RISCONTI		
Ratei e altri risconti	486	69
	<u>486</u>	<u>69</u>
TOTALE ATTIVO	<u>463.259</u>	<u>465.762</u>

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

Allegato - Patrimonio separato ex Efin in l.c.a.

(Valori in migliaia di Euro)	31.12.2008	31.12.2007
PATRIMONIO NETTO		
QUOTE DELLA CAPOGRUPPO		
Capitale sociale	80.000	80.000
Riserva legale	0	0
Riserva da acquisizione partecipazione Patrimonio dello Stato S.p.A.	0	0
Altre riserve	0	0
Riserva di consolidamento	0	0
Riserva di conversione	0	0
Utili (Perdite) portati a nuovo	0	0
Utili indivisi	0	0
Utile (Perdita) dell'esercizio	0	0
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
QUOTE DI TERZI		
Capitale e riserve di terzi	0	0
Utile (Perdita) dell'esercizio	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
FONDI PER RISCHI E ONERI		
Trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
Imposte	1.120	55
Altri	320.800	324.275
	<u>321.920</u>	<u>324.330</u>
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	<u>40</u>	<u>99</u>
DEBITI		
Obbligazioni	0	0
Mutui	0	0
Debiti verso banche	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0
Acconti	609	813
Debiti verso fornitori	29.412	27.844
Debiti verso imprese controllate non consolidate	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0
Debiti verso controllanti	359	63
Debiti tributari	636	1.121
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	524	534
Altri debiti	29.354	30.937
	<u>60.894</u>	<u>61.312</u>
RATEI E RISCONTI		
Ratei e altri risconti	405	21
	<u>405</u>	<u>21</u>
TOTALE PASSIVO	<u>463.259</u>	<u>465.762</u>

CONTI D'ORDINE	31.12.2008	31.12.2007 (riclassificato)
(valori in migliaia di Euro)		
GARANZIE PERSONALI PRESTATE		
FIDEJUSSIONI		
a favore di imprese controllate non consolidate		0
a favore di imprese collegate		
a favore di imprese controllate da controllanti		
a favore di altri	<u>10.373</u>	<u>347.807</u>
PATRONAGE		
a favore di altri	<u>0</u>	<u>0</u>
ALTRE		
a favore di imprese controllate non consolidate		
a favore di imprese collegate	0	0
a favore di imprese controllate da controllanti	0	0
a favore di altri	<u>179</u>	<u>179</u>
	<u>10.552</u>	<u>347.986</u>
GARANZIE REALI PRESTATE PER OBBLIGAZIONI ALTRUI		
di altri	<u>108</u>	<u>108</u>
PER DEBITI ISCRITTI IN BILANCIO		
	<u>108</u>	<u>108</u>
IMPEGNI		
Impegni di acquisto	103	101.218
Impegni di vendita		
Altri impegni	<u>103</u>	<u>101.218</u>
ALTRI		
Garanzie reali ricevute		
Altre garanzie personali ricevute		
Titoli di terzi presso di noi		
Titoli azionari di proprietà presso terzi		
Beni presso terzi		
Beni di terzi presso di noi		
Garanzie altrui prestate per obbligazioni del Gruppo		
Controgaranzie rilasciate da imprese controllate non consolidate e collegate		
Altre	<u>1.313.329</u>	<u>1.322.105</u>
	<u>1.313.329</u>	<u>1.322.105</u>
TOTALE CONTI D'ORDINE	<u>1.324.092</u>	<u>1.771.417</u>

CONTO ECONOMICO

	2008	2007 (riclassificato)
(Valori in migliaia di Euro)		
VALORE DELLA PRODUZIONE		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
Altri ricavi e proventi:		
Contributi in conto esercizio	0	0
Assorbimento fondi	0	0
Diversi	14.996	95
	<u>14.996</u>	<u>95</u>
COSTI DELLA PRODUZIONE		
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
Per servizi	6.973	1.422
Per godimento di beni di terzi	994	345
Per il personale:		
salari e stipendi	186	316
oneri sociali	58	52
trattamento di fine rapporto	12	6
altri costi	50	16
Ammortamenti e svalutazioni:		
ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	11	0
ammortamento delle immobilizzazioni materiali	0	0
altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	11
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
Accantonamento per rischi	7.903	2.437
Altri accantonamenti	0	0
Oneri diversi di gestione	3.461	535
	<u>19.648</u>	<u>5.129</u>
	<u>(4.652)</u>	<u>(5.034)</u>
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE		
PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
Proventi da partecipazioni:		
dividendi da imprese controllate non consolidate	0	0
dividendi da imprese collegate	0	0
dividendi da altre società	0	0
altri proventi da partecipazioni	0	0
Altri proventi finanziari:		
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:		
imprese collegate	0	0
altri	0	0
da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	427	0
da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	97	0
proventi diversi dai precedenti:		
interessi e commissioni da imprese controllate non consolidate	0	0
interessi e commissioni da imprese collegate	0	0
interessi e commissioni da controllanti	0	0
interessi e commissioni da altri e proventi vari	2.360	1.250
Interessi e altri oneri finanziari:		
interessi passivi e commissioni ad imprese controllate non consolidate	0	0
interessi passivi e commissioni ad imprese collegate	0	0
interessi passivi e commissioni a controllanti	0	0
interessi e commissioni ad altri e oneri vari	4	3
Utile e perdita su cambi	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	<u>2.858</u>	<u>1.247</u>
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE		
Rivalutazioni:		
di partecipazioni	0	0
di crediti immobilizzati	0	0
di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Svalutazioni:		
di partecipazioni	681	0
di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
TOTALE DELLE RETTIFICHE	<u>(681)</u>	<u>0</u>
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
Proventi:		
piusvalenze da alienazioni	23	0
assorbimento fondi	0	0
sopravvenienze attive	6.886	5.048
altri	0	0
Oneri:		
sopravvenienze passive	0	0
minusvalenze da alienazioni	0	0
altri	207	22
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	<u>(207)</u>	<u>(22)</u>
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	<u>4.249</u>	<u>1.239</u>
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	<u>(4.249)</u>	<u>(1.239)</u>
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	<u>0</u>	<u>0</u>
di cui: quota capogruppo	0	0
quote terzi	0	0

STATO PATRIMONIALE ATTIVO CONSOLIDATO

31 dicembre 2008

(Valori in migliaia di Euro)

CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI**IMMOBILIZZAZIONI**

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE

CREDITI

ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE

RATEI E RISCONTI

TOTALE ATTIVO

**PATRIMONIO SEPARATO
EX EFIM**

	0
	8 700
	15 077
	90 271
	<u>114.048</u>
	0
	54 497
	0
	294 228
	<u>348.725</u>
	486
	<u>463.259</u>

**BILANCIO CONSOLIDATO
GRUPPO FINTECNA**

	153
	35 967
	1.526.766
	784.606
	<u>2.347.339</u>
	4.930.781
	1.229.860
	38.872
	2.635.184
	<u>8.834.697</u>
	44.080
	<u>11.226.269</u>

STATO PATRIMONIALE PASSIVO CONSOLIDATO**PATRIMONIO NETTO**

FONDI PER RISCHI E ONERI

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

DEBITI

RATEI E RISCONTI

TOTALE PASSIVO

**PATRIMONIO SEPARATO
EX EFIM**

	80 000
	321.920
	40
	60.894
	405
	<u>463.259</u>

**BILANCIO CONSOLIDATO
GRUPPO FINTECNA**

	3.067.000
	2.289.264
	149.191
	5.668.981
	51.833
	<u>11.226.269</u>

CONTI D'ORDINE CONSOLIDATI**GARANZIE PERSONALI PRESTATE**

FIDEISSIONI

PATRONAGE

ALTRE

GARANZIE REALI PRESTATE

PER OBBLIGAZIONI ALTRUI

IMPEGNI

ALTRI

TOTALE CONTI D'ORDINE

**PATRIMONIO SEPARATO
EX EFIM**

	10.373
	0
	179
	10.552
	108
	108
	103
	1.313.329
	<u>1.324.092</u>

**BILANCIO CONSOLIDATO
GRUPPO FINTECNA**

	3.353.306
	0
	60.493
	3.413.799
	0
	0
	690.383
	7.394.021
	<u>11.498.283</u>

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**VALORE DELLA PRODUZIONE**

COSTI DELLA PRODUZIONE

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Proventi

Interessi e altri oneri finanziari

TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

Rivalutazioni

Svalutazioni

TOTALE DELLE RETTIFICHE

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Proventi

Oneri

TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO

di cui: quota capogruppo

quota terzi

**PATRIMONIO SEPARATO
EX EFIM**

	14.996
	19.648
	<u>(4.652)</u>
	2.884
	(4)
	<u>2.884</u>
	0
	681
	<u>(681)</u>
	6.909
	(207)
	<u>6.702</u>
	4.249
	<u>(4.249)</u>
	0
	0
	0

**BILANCIO CONSOLIDATO
GRUPPO FINTECNA**

	4.133.901
	3.816.890
	<u>317.011</u>
	165.279
	(89.969)
	<u>75.310</u>
	2.806
	(203.320)
	<u>(200.514)</u>
	108.309
	(72.589)
	<u>35.720</u>
	227.526
	(93.906)
	<u>133.620</u>
	133.440
	180

Premesse

La Ligestra S.r.l., adempiendo al dettato dell'art. 1, comma 488, della Legge 296/2006, ha dovuto costituire per i patrimoni trasferiti un patrimonio separato dal proprio, in quanto la norma stabilisce che " ... detti patrimoni costituiscono tra loro un unico patrimonio, separato dal residuo patrimonio della società trasferitaria. ...".

Si è, pertanto, reso necessario definire delle linee guida per regolare la distribuzione dei costi di funzionamento della LIGESTRA S.r.l. tra la società in quanto tale, le società in l.c.a. gestite in qualità di Commissario liquidatore ed il "Patrimonio separato" costituito dalle attività e dalle passività delle società EFIM e sue controllate, direttamente o indirettamente, al 100%, trasferite ai sensi della citata legge Finanziaria 2007.

La Ligestra S.r.l. prima del trasferimento del patrimonio (18/7/2007) era "inattiva".

Per quanto sopra detto, in linea di principio, tutti i costi sostenuti dalla gestione vengono imputati al Patrimonio separato, ad eccezione dei costi di sicura attribuzione alla società trasferitaria (Compensi del C.d.A., del Collegio sindacale, della società di revisione, ecc.). Successive imputazioni, determinate in misura percentuale, vengono addebitate dal Patrimonio alla Società e da quest'ultima al Patrimonio.

Riguardo agli aspetti fiscali e tributari, poiché il Patrimonio separato non si configura quale autonomo soggetto passivo di imposta, sorgeranno dei rapporti debitori/creditori tra la società trasferitaria ed il patrimonio separato.

Così, per quanto riguarda l'IRES:

Nell'ipotesi che siano a debito entrambi i soggetti, sorgerà un debito del Patrimonio separato verso la società trasferitaria. Il patrimonio separato potrà versare il proprio importo a debito contestualmente al pagamento dell'imposta da parte della società trasferitaria:

- nell'ipotesi che siano a credito entrambi i soggetti, sorgerà un credito del Patrimonio separato nei confronti della società trasferitaria, che avrà "valuta" nel momento in cui quest'ultima potrà rendere "liquido" il credito stesso;
- nell'ipotesi che il Patrimonio separato contabilizzi un debito d'imposta e la società trasferitaria un credito, sorgerà una pretesa creditoria del Patrimonio separato verso la società trasferitaria nella misura dei mancati oneri finanziari lucrati da quest'ultima per l'"incasso" anticipato di parte del proprio credito d'imposta (o dell'intero importo) ottenuto operando la compensazione tra il proprio credito ed il debito del Patrimonio separato. Gli interessi da riconoscere al Patrimonio separato saranno calcolati sull'importo (parziale o totale) dell'imposta non versata dalla società trasferitaria per conto del Patrimonio separato, per il periodo intercorrente tra la data nella quale l'imposta avrebbe dovuto essere versata e quella nella quale sarebbe sorto un debito di imposta della

società trasferitaria che avrebbe consentito a quest'ultima la compensazione (o l'incasso) del proprio credito originario;

- nell'ipotesi che il Patrimonio separato contabilizzi un credito d'imposta e la società trasferitaria un debito, sorgerà un debito del primo nei confronti della seconda, calcolato specularmente secondo quanto espresso al punto precedente.

Per quanto riguarda l'IVA:

- può farsi valere lo stesso principio esposto per l'IRES, con la sola differenza rappresentata dalla diversa temporalità dell'insorgenza dei rapporti debitori/creditori.

Dal punto di vista operativo, ogni soggetto calcola (e contabilizza) le proprie imposte, procedendo poi allo scambio di documenti di accredito/addebito.

La Società trasferitaria dovrà presentare le corrispondenti dichiarazioni ed appostare i crediti/debiti (totali) verso l'Erario. Il Patrimonio separato, invece, esporrà debiti e crediti nei confronti della società trasferitaria, con la specificazione della provenienza delle relative poste del bilancio.

Data la loro scarsa rilevanza, non vengono considerati altri rapporti con il fisco, che potrebbero generare conseguenze simili a quelle sopra esposte (Ritenute di acconto sui compensi corrisposti, ed, in genere, ogni importo "compensabile" nella compilazione del modello F24).

La presente Nota integrativa è stata redatta secondo il disposto dell'art. 2427 c.c., nel rispetto delle norme attualmente in vigore, ai sensi e per gli effetti dell' art. 2423 c.c. e costituisce parte integrante del qui esposto bilancio al 31/12/2008.

Si evidenzia che non si sono verificate ipotesi nelle quali l'applicazione della disposizione degli articoli del Codice Civile avrebbe comportato l'incompatibilità con la rappresentazione veritiera e corretta, e la conseguente segnalazione sensi dell'art. 2423 c.c., comma 4.

Il bilancio è stato redatto in unità di Euro, secondo quanto stabilito dall'ultimo comma dell'art. 2423 c.c.. I valori presentati nella Nota integrativa, ai sensi dello stesso articolo, sono esposti in unità di Euro, ove non diversamente indicato.

A norma del comma 3 dell'art. 2423 ter, è stata aggiunta la voce:

- Tesoreria Centrale dello Stato.

CRITERI GENERALI DI VALUTAZIONE

Il bilancio di esercizio è stato redatto in conformità alle norme civilistiche e fiscali ed è costituito dallo stato patrimoniale (compilato in conformità allo schema ed ai criteri previsti dagli artt. 2424 e 2424 bis c.c.), dal conto economico (compilato in conformità allo schema ed ai criteri previsti dagli artt. 2425 e 2425 bis c.c.), dalla presente nota integrativa, e dalla relazione sulla gestione.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c., da altre disposizioni del decreto legislativo n. 127/1991 o da altre leggi in materia societaria.

Inoltre vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

La nota integrativa, come lo stato patrimoniale e il conto economico, è stata redatta in unità di euro, senza cifre decimali, come previsto dall'articolo 16, comma 8, Dlgs n. 213/98 e dall'articolo 2423, comma 5 del Codice Civile, secondo le seguenti modalità:

- lo Stato patrimoniale e il Conto economico sono predisposti in unità di euro; il passaggio dai dati contabili, espressi in centesimi di euro, ai dati di bilancio, espressi in unità, è avvenuto mediante un arrotondamento, per eccesso o per difetto, in linea con quanto previsto dal Regolamento (Ce), applicato alle voci che già non rappresentassero somme o differenze di altri valori di bilancio;
- la quadratura dei prospetti di bilancio, conseguente al suddetto passaggio, è stata realizzata allocando i differenziali dello Stato patrimoniale in una specifica posta contabile, denominata "Riserva da conversione in euro", iscritta nella voce "AVII) Altre riserve", e quelli del Conto economico, alternativamente, in "E20) Proventi straordinari" o in "E21) Oneri straordinari" senza influenzare pertanto il risultato di esercizio e consentendo di mantenere la quadratura dei prospetti di bilancio (così come previsto anche nella Circolare dell'Agenzia delle Entrate n. 106/E/2001);
- i dati della Nota integrativa sono parimenti espressi in unità di euro e, con riguardo ai prospetti e alle tabelle ivi contenuti, in considerazione dei differenziali di arrotondamento, si è provveduto a inserire apposite integrazioni ove richiesto da esigenze di quadratura dei saldi iniziali e finali con quelli risultanti dallo Stato patrimoniale e dal Conto economico;
- per effetto dei diversi arrotondamenti all'unità di Euro, possono verificarsi dei minimi scostamenti tra i valori presenti nelle tabelle di commento analitico della nota integrativa ed i corrispondenti valori di bilancio. Ciò, comunque, non inficia la corretta rappresentazione dei valori stessi.

Il bilancio di esercizio è stato redatto nell'osservanza delle disposizioni di leggi vigenti, interpretate ed integrate dai principi contabili di riferimento in Italia emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità

(OIC).

I criteri di classificazione e di valutazione utilizzati nella formazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2008 non si discostano da quelli utilizzati nel precedente esercizio. In particolare, come previsto dall'art. 2423 bis del c.c., il bilancio chiuso al 31/12/2008 è stato redatto secondo i principi generali della competenza economico-temporale e della prudenza, ma compatibilmente con lo scopo della Ligestra S.r.l., che, ai sensi dell'art. 1, comma 491, della legge 296/2006, consiste nella *"... liquidazione dei patrimoni trasferiti, avendo per scopo la finale monetizzazione degli attivi, la più celere definizione dei rapporti creditori e debitori dei contenziosi in corso e il pagamento dei creditori dei patrimoni trasferiti, assicurando il rigoroso rispetto del principio della separatezza di tali patrimoni dal proprio. ..."*.

Naturalmente, la definizione dei presunti valori di realizzo e di estinzione delle residue attività e passività, quali risultano appostate in bilancio, ha comportato il ricorso a ragionevoli previsioni, stime ed astrazioni, pur nella oggettiva difficoltà ad immaginare gli esiti finali della liquidazione del patrimonio trasferito.

Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.

Con specifico riferimento alle singole poste che compongono lo stato patrimoniale ed il conto economico, Si espongono i criteri di valutazione applicati, integrati con prospetti di movimentazione che riportano le principali variazioni intervenute e le consistenze finali.

Ai fini della comparabilità dei dati di bilancio del presente esercizio con quelli dell'esercizio precedente, sono stati riclassificati i valori dei crediti verso le controllate dall'attivo circolante ai crediti immobilizzati.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo dei relativi oneri accessori.

Le spese pluriennali sono state capitalizzate solo a condizione che possano essere "recuperate" grazie alla redditività futura dell'impresa e nei limiti di questa, o comunque attraverso altre modalità di realizzo.

Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione verrà meno detta condizione, si provvederà a svalutare le immobilizzazioni in argomento.