

MARCO POLO S.p.A.
JOINT VENTURE TRA AMA E ACEA
 Sede in VIA MARCO POLO, 31- 00154 ROMA (RM)
 Capitale sociale Euro 600.000 versati 421.500

Bilancio al 31/12/2003

Stato patrimoniale attivo	31/12/2003	31/12/2002
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	350.000	70.000
(di cui già richiamati 350.000)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	3.190	4.785
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brev industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	4.039	6.058
	7.229	10.843
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario		
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni		
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni		
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate		
c) verso controllanti		

d) verso altri			
- entro 12 mesi	129.637		
- oltre 12 mesi			
		129.637	
		129.637	
3) Altri titoli			
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)			
		129.637	
Totale immobilizzazioni		136.866	10.843

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		12.314	
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
		12.314	

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	3.796.946		
- oltre 12 mesi			
		3.796.946	
2) Verso imprese controllate			
3) Verso imprese collegate			
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi	5.357.802		
- oltre 12 mesi			
		5.357.802	
5) Verso altri			
- entro 12 mesi	63.101		2.041
- oltre 12 mesi	168		
		63.269	2.041
		9.218.017	2.041

<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</i>	0	0
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	3.406.879	24.571
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	1.196	
	<u>3.408.075</u>	<u>24.571</u>
Totale attivo circolante	12.638.406	26.612
D) Ratei e risconti		
- disaggio su prestiti		
- vari	11.980	
	<u>11.980</u>	<u>11.980</u>
Totale attivo	13.137.252	107.455

Stato patrimoniale passivo	31/12/2003	31/12/2002
-----------------------------------	-------------------	-------------------

A) Patrimonio netto		
<i>I. Capitale</i>	600.000	100.000
<i>VII. Altre riserve</i>	(1)	1
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>	(2.160)	0
<i>IX. Utile d'esercizio</i>	124.584	0
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>	0	(2.160)
Totale patrimonio netto	722.423	97.841

B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte		
3) Altri	145.297	
Totale fondi per rischi e oneri	145.297	

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	1.877.848	
---	------------------	--

D) Debiti

1) Obbligazioni			
2) Obbligazioni convertibili			
3) Debiti verso banche			
4) Debiti verso altri finanziatori			
5) Acconti			
6) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	3.733.280		9.614
- oltre 12 mesi			
		3.733.280	9.614
7) Debiti rappresentati da titoli di credito			
8) Debiti verso imprese controllate			
9) Debiti verso imprese collegate			
10) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi	1.287.550		
- oltre 12 mesi			
		1.287.550	
11) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	1.375.301		
- oltre 12 mesi			
		1.375.301	
12) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	354.647		
- oltre 12 mesi			
		354.647	
13) Altri debiti			
- entro 12 mesi	1.182.888		
- oltre 12 mesi			
		1.182.888	
Totale debiti		7.933.666	9.614

E) Ratei e risconti

- aggio sui prestiti			
- vari	2.458.018		
		2.458.018	
Totale passivo		13.137.252	107.455

Conti d'ordine	31/12/2003	31/12/2002
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	250.887	
2) Sistema improprio degli impegni		
3) Sistema improprio dei rischi		
4) Raccordo tra norme civili e fiscali		

Totale conti d'ordine	250.887
------------------------------	----------------

Conto economico	2003	2002
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	30.081.859	
2) Var rim di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	82.351	
- contributi in conto esercizio	41.667	
- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
	124.018	
Totale valore della produzione	30.205.877	

B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.058.278	
7) Per servizi	25.615.040	3.587
8) Per godimento di beni di terzi	293.843	
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	812.044	
b) Oneri sociali	283.870	
c) Trattamento di fine rapporto	67.070	
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi		
	1.162.984	
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.615	

b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Sval crediti dell'attivo circ e delle disponibilità liquide		
		3.615
11) Var rim di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(12.314)
12) Accantonamento per rischi		33.165
13) Altri accantonamenti		34.845
14) Oneri diversi di gestione		4.751
Totale costi della produzione	28.194.207	3.587
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	2.011.670	(3.587)

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni

16) Altri proventi finanziari:

- a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
- b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni
- c) da titoli iscritti nell'attivo circolante
- d) proventi diversi dai precedenti:
 - da imprese controllate
 - da imprese collegate
 - da controllanti
 - altri

	53.758	315
	53.758	315
	53.758	315

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

	7	7
--	---	---

Totale proventi e oneri finanziari	53.751	315
---	---------------	------------

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni

19) Svalutazioni

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

E) Proventi e oneri straordinari

20) Proventi

21) Oneri:

- minusvalenze da alienazioni

- imposte esercizi precedenti

- varie

684.458

684.458

Totale delle partite straordinarie**(684.458)****Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)****1.380.963****(3.272)**

22) Imposte sul reddito dell'esercizio

a) Imposte correnti

1.270.934

b) Imposte anticipate

(14.555)

1.256.379

(1.112)

(1.112)

23) Utile (Perdita) dell'esercizio**124.584****(2.160)****F.to Il Consiglio di amministrazione**

Dott. Luciano Cedrone (Presidente)

Ing. Nicola Martinelli (Consigliere)

Ing. Paolo Massarini (Consigliere)

Dott. Fabrizio Picchi (Consigliere)

Dott. Francesco Sperandini (Amministratore Delegato)