

MARCO POLO S.p.A.

JOINT VENTURE TRA AMA E ACEA

Sede in Via Marco Polo, 31 - 00154 ROMA (RM) Capitale sociale Euro 600.000,00 i.v.

Bilancio al 31/12/2004

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/12/2004	31/12/2003
---------------------------	------------	------------

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		350.000
---	--	----------------

B) Immobilizzazioni

I. Immateriali

1) Costi di impianto e di ampliamento	1.595	3.190
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto ind.le e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	2.019	4.039
	3.614	7.229

II. Materiali

- 1) Terreni e fabbricati
- 2) Impianti e macchinario
- 3) Attrezzature industriali e commerciali
- 4) Altri beni
- 5) Immobilizzazioni in corso e acconti

III. Finanziarie

- 1) Partecipazioni in:
 - a) imprese controllate
 - b) imprese collegate
 - c) imprese controllanti
 - d) altre imprese

- oltre 12 mesi		137.886	45.565
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi	15.585		15.499
- oltre 12 mesi	124		168
		15.709	15.667
5) Verso altri			
- entro 12 mesi	105.192		2.036
- oltre 12 mesi	1.744.492		
		1.849.684	2.036
		28.022.782	9.218.016
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</i>			
1) Partecipazioni in imprese controllate			
2) Partecipazioni in imprese collegate			
3) Partecipazioni in imprese controllanti			
4) Altre partecipazioni			
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo)			
6) Altri titoli			
<i>IV. Disponibilità liquide</i>			
1) Depositi bancari e postali		778.881	3.406.879
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa		480	1.196
		779.361	3.408.075
Totale attivo circolante		28.915.856	12.638.405
D) Ratei e risconti			
- disaggio su prestiti			
- vari	7.822		11.980
		7.822	11.980
TOTALE ATTIVO		29.222.829	13.137.251

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31/12/2004	31/12/2003
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	600.000	600.000
IV. Riserva legale	6.229	
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria	116.196	
Riserva per conversione/arrotondamento in Euro	(2)	(2)
Altre...		
	<u>116.194</u>	<u>(2)</u>
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		(2.160)
IX. Utile d'esercizio	464.341	124.584
Totale patrimonio netto	1.186.764	722.422
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Altri	105.425	145.297
Totale fondi per rischi e oneri	105.425	145.297
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	7.528.638	1.877.848
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
2) Obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
4) Debiti verso banche		
5) Debiti verso altri finanziatori		
6) Acconti		
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	6.621.288	3.733.280
- oltre 12 mesi		
	<u>6.621.288</u>	<u>3.733.280</u>
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
9) Debiti verso imprese controllate		

10) Debiti verso imprese collegate			
11) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi	12.092.197		1.287.550
- oltre 12 mesi			
		12.092.197	1.287.550
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	503.513		1.375.301
- oltre 12 mesi			
		503.513	1.375.301
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	441.404		354.647
- oltre 12 mesi			
		441.404	354.647
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	743.600		1.182.888
- oltre 12 mesi			
		743.600	1.182.888
Totale debiti		20.402.002	7.933.666

E) Ratei e risconti

- aggio sui prestiti			
- vari			2.458.018
			2.458.018

TOTALE PASSIVO **29.222.829** **13.137.251**

CONTI D'ORDINE **31/12/2004** **31/12/2003**

1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	250.887	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** **250.887**

CONTO ECONOMICO	31/12/2004	31/12/2003
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	30.003.777	30.081.859
2) Var rim di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	43.132	
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	90.023	82.351
- contributi in conto esercizio		41.667
- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
	<u>90.023</u>	<u>124.018</u>
Totale valore della produzione	30.136.932	30.205.877
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	968.052	1.058.278
7) Per servizi	10.124.694	25.615.040
8) Per godimento di beni di terzi	312.531	293.843
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	11.372.713	812.044
b) Oneri sociali	4.637.900	283.870
c) Trattamento di fine rapporto	859.913	67.070
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	24.175	
	<u>16.894.701</u>	<u>1.162.984</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.615	3.615
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Sval crediti dell'attivo circ e delle disponibilità liquide		
	<u>3.615</u>	<u>3.615</u>
11) Var rim di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.214)	(12.314)
12) Accantonamento per rischi		33.165
13) Altri accantonamenti	27.156	34.845
14) Oneri diversi di gestione	22.162	4.751
Totale costi della produzione	28.351.697	28.194.207
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	1.785.235	2.011.670

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

	69.264		53.758
	<u>69.264</u>		<u>53.758</u>
		<u>69.264</u>	<u>53.758</u>

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- da imprese controllate

- da imprese collegate

- da controllanti

- altri

	384		7
	<u>384</u>		<u>7</u>
		<u>384</u>	<u>7</u>

17-bis) Utili e Perdite su cambi

Totale proventi e oneri finanziari**68.880****53.751****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:

- plusvalenze da alienazioni

- varie

	248.976		
	<u>248.976</u>		<u>248.976</u>

21) Oneri:

- minusvalenze da alienazioni		
- imposte esercizi precedenti		
- varie	307.847	684.458
	307.847	684.458

Totale delle partite straordinarie	(58.871)	(684.458)
---	-----------------	------------------

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	1.795.244	1.380.963
--	------------------	------------------

22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, diff e anticipate

a) Imposte correnti	1.330.945	1.270.934
b) Imposte differite (anticipate)	(42)	(14.555)
	1.330.903	1.256.379

23) Utile (Perdita) dell'esercizio	464.341	124.584
---	----------------	----------------

Il Consiglio di amministrazione

Presidente – Dott. Luciano Cedrone

Consigliere – Ing. Nicola Martinelli

Consigliere – Ing. Paolo Massarini

Consigliere – Dott. Fabrizio Picchi

Amministratore Delegato – Dott. Francesco Sperandini
