



BILANCIO

AL

31 DICEMBRE 2004



**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

## Relazione sulla gestione

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31.12.2004 riporta un risultato netto negativo pari ad €385.083, nettamente migliorativo rispetto a quelli consuntivati nel corso dei precedenti esercizi. Il Bilancio che viene sottoposto al Vostro esame è redatto in forma estesa al fine di ottimizzare la sua lettura quale quadro fedele dell'andamento della gestione aziendale.

### **Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La società, costituita in data 24.06.1998 su iniziativa del Comune di Latina e della Camera di Commercio, Industria, Artigianato ed Agricoltura di Latina, ha per oggetto, come ben sapete, lo studio, la promozione, il coordinamento, lo svolgimento e la gestione di tutte le attività inerenti alla creazione ed all'esercizio in Latina Scalo di un'area per l'integrazione dei sistemi di trasporto e per l'organizzazione logistica della produzione e della distribuzione fisica dei prodotti.

Dal Giugno del 2001 la Società sta operando utilizzando le strutture apportate in conto capitale dal Socio Comune di Latina, al termine della bonifica di un sito industriale dismesso.

Ai sensi dell'art. 2497 bis C.c., si dà atto che la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento svolta da Comune di Latina, con sede legale in P.za del Popolo, 1, 04100 Latina.

Con riferimento al punto 26 dell'allegato B del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 si informa che la Società ha avviato, in data successiva a quella di formazione del presente bilancio, la redazione e l'aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza in materia di protezione dei dati.



## **SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

### **Andamento della gestione**

L'esercizio chiuso al 31.12.2004 si caratterizza per la prima volta consuntivando due importanti risultati, qui di seguito trattati integrando le informazioni in ultimo già rese con la Situazione Patrimoniale Infrannuale al 30.09.04 approvata dall'Assemblea dei Soci in data 14.1.05.

Tali risultati sono:

- Il miglioramento del risultato di esercizio rispetto agli esercizi precedenti ed alle previsioni di budget, riferibile anche all'adozioni di principi contabili ritenuti più coerenti con l'attuale fase della vita aziendale, **con un DECREMENTO della perdita di esercizio di €424.624, rispetto al 2003;**
- Il conseguimento di un **fatturato consolidato complessivo di €613.000 circa;**
- la stabilizzazione dei programmi societari inerenti la prima fase di completamento dell'infrastruttura;
- la conseguente ripresa dei volumi di traffico registrati dal terminal gestito dalla partecipata S.L.F che ha conseguito **un fatturato complessivamente pari a circa 398.000 € con un totale di circa 16.000 unità movimentate.**

Il primo e il secondo dato sono il riflesso, in termini di effetti sulla gestione dei programmi societari, delle decisioni assunte dall'Assemblea dei Soci nel primo quadrimestre dell'esercizio.

Le decisioni in questione hanno consentito di dare attuazione ai programmi di investimento approvati dal Consiglio di Amministrazione, sostenuti dalla concertazione territoriale e dalla Regione Lazio che, attraverso gli strumenti previsti dalla programmazione 2000 – 2006, ha fornito il principale contributo finanziario alla realizzazione dei programmi.

E' da porre in relazione sempre alle decisioni Assembleari l'avvenuta stipula e la progressiva



**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

erogazione del finanziamento contratto con MPS Merchant, che completa le coperture finanziarie necessarie per la prima fase di intervento che interessa una parte pari a circa il 65% dell'intera area e dell'intero progetto di realizzazione delle infrastrutture della "Piattaforma Logistica Integrata". In relazione al succitato finanziamento si segnala che lo stesso è stato concesso alla Società per complessivi €2.500.000, previa concessione di ipoteca di primo grado a favore dell'istituto finanziatore per complessivi €5.000.000.

Il completamento dell'attuale programma di investimenti, ivi compreso quello individuato come "Area di Sosta" dal Comitato Centrale per l'Albo Nazionale dell'Autotrasporto e tenuto conto dei tempi procedurali e dei passaggi amministrativi imposti alla Società dall'utilizzo di finanza pubblica, è previsto per la seconda metà dell'esercizio in corso.

Si stanno inoltre monitorando le procedure in atto, per l'annualità 2005 - 2006 presso i tavoli di concertazione e la Regione Lazio, per ciò che concerne il progetto presentato per il restante 35% circa dell'area.

Il terzo dato sopra evidenziato, circa i risultati consuntivati dal terminal in termini di traffico, rappresenta una importante conferma delle scelte strategiche operate in termini di partnership e di politica commerciale del terminal, anche se rimane sensibile il potenziale effetto negativo che sui volumi dei prossimi esercizi potrebbe avere la politica commerciale e la resa tecnica della rete riferibile al Gruppo FS S.p.A.

Dal punto di vista della gestione commerciale della Società non si evidenziano aspetti significativi rispetto all'andamento dei precedenti esercizi, d'altronde non programmati anche a livello di budget per il 2004, permanendo ovviamente inalterata la struttura dei cespiti ed in particolare dei Magazzini, strutture queste più immediatamente funzionali in termini di potenziali incrementi reddituali.

A tal proposito, rimandando a quanto di seguito indicato in termini di evoluzione prevedibile della gestione, si segnala comunque la naturale attenzione che il Consiglio di Amministrazione ha posto e pone circa il rispetto dei tempi necessari per il mantenimento degli impegni finanziari assunti dalla Società nei confronti dei propri finanziatori.



**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

Tali impegni hanno caratterizzato la gestione permettendo la definizione preliminare di una politica di contatti commerciali attraverso i quali si stanno creando comunque le condizioni per portare al pieno utilizzo dell'area, parallelamente al progredire del programma di infrastrutturazione.

**Sviluppo dei Mercati, Andamento della Domanda, Comportamento della Concorrenza**

All'interno delle relazioni che hanno accompagnato i documenti di bilancio e quelli delle situazioni infrannuali predisposte dalla Società nel corso di tutti i precedenti esercizi il Consiglio di Amministrazione, nelle sue valutazioni attinenti il mercato, ha sempre posto particolare enfasi alle possibilità che per lo sviluppo della domanda ricopriva e ricopre il completamento della struttura relativamente al suo disegno di base.

In merito quindi, relativamente all'esercizio chiuso al 31.12.2004, si osserva che oggi appaiono quasi del tutto rimossi gli ostacoli che al posizionamento commerciale venivano posti dalla ancora indefinita volontà strategica che sottendeva allo sforzo che la Società stava compiendo.

La Società è quindi oggi in grado di valutare le reali possibilità di mercato e, per ciò che concerne il rapporto con i principali competitors presenti nell'area laziale, è in condizioni di proporre una precisa strategia di sviluppo delle aree rese disponibili con il progredire dei lavori di infrastrutturazione.

A tal fine, per ciò che concerne lo sviluppo dell'attività commerciale e l'andamento della domanda, si sta operando sia in base alla strategia commerciale programmata da tempo, identificabile con la attività di gestione delle aree e dei servizi essenziali, sia avviando costanti confronti con gli operatori e con il mercato, anche con azioni di confronto con i competitors.



**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

Tale linea di attività commerciale sarà potenziata nell'esercizio in corso, ed ulteriormente implementata con la ricerca di nuovi acquirenti per la realizzazione delle strutture coperte e di nuove relazioni ferroviarie.

Si ritiene infatti possibile raggiungere tali risultati, oggi previsti in termine di locazione di aree e realizzazione di nuovi magazzini, considerando l'andamento crescente della domanda registrata in tal senso dalla Società, proporzionale all'avanzamento fisico dei programmi di investimento in corso.

Un ulteriore accelerazione al processo di sviluppo commerciale dovrà poi provenire dalla effettiva disponibilità delle risorse "Docup" per le annualità 2005 – 2006, che consentirebbero tra l'altro la liberazione di risorse finanziarie da destinare a progetti di joint venture per la realizzazione e gestione delle strutture coperte già progettate nel più ampio disegno infrastrutturale, in corso di realizzazione.

## **Costi**

I principali costi relativi alla gestione operativa si possono di seguito evidenziare.

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Costo per il personale	55.607
Costo per materie prime, sussidiarie...	
Costo per servizi	251.830
Interessi e oneri finanziari	104.632

La voce oneri finanziari è riferita per € 99.765 ad oneri sul debito verso il Comune di Latina.

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

## Ricavi

I ricavi realizzati sono stati di Euro 335.524.

Il giro d'affari realizzato nel corso dell'esercizio è così specificato.

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni (%)
Prestazioni di servizi	239.714	214.320	12
Proventi	95.810	65.744	46

## Gestione finanziaria

La gestione finanziaria è così composta:

Proventi da

- interessi attivi bancari Euro 424
- interessi attivi da clienti Euro 0

Oneri finanziari verso

- banche e finanziatori Euro 104.046
- altri (anticipazioni canoni) Euro 586

## Investimenti

Nel corso dell'esercizio è proseguita l'attuazione del programma di investimenti di cui alle voci specificate al capo B del commento alle Attività della Nota Integrativa al Bilancio.

Tutti gli investimenti effettuati sono riconducibili ai progetti:

- Area di Sosta Attrezzata, realizzata con il contributo del Comitato Centrale per l'Albo dell'Autotrasporto;
- Completamento Piattaforma Logistica Integrata, realizzato con il contributo della Regione Lazio a valere sui fondi UE 2000 – 2006.

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004****Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

la Società non ha posto in essere attività significative per la ricerca e lo sviluppo di nuovi prodotti e/o tecnologie.

Nel corso dell'esercizio è stata ulteriormente completata la progettazione esecutiva del lay out della Piattaforma Integrata con la progettazione di una Perizia di Variante per il riutilizzo delle somme di cui alle economie di spesa realizzate e con la progettazione della seconda fase di interventi di completamento del disegno infrastrutturale.

**Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle**

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate e collegate:

Società	Natura del rapporto
Società Logistica Ferroviaria S.r.l.	Gestione Terminal Ferroviario

Nel corso dell'esercizio si è chiusa la liquidazione volontaria della Società Logistica Servizi Srl.

**Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

La società non ha posseduto né possiede attualmente, direttamente ovvero indirettamente, azioni proprie o azioni di società controllanti.

**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

I principali eventi che hanno caratterizzato la gestione nel periodo intercorso tra la chiusura del periodo di bilancio e la stesura ed approvazione del presente documento sono:



## **SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

- ◆ Erogazione di € 1.915.100,00, quale ulteriore quota del Contributo “Docup” da parte della Regione Lazio;
- ◆ Monitoraggio dei ritardi e delle problematiche poste da parte del Comitato per la valutazione degli investimenti pubblici della Regione Lazio nello svolgimento dell’esame della Perizia di Variante per il riutilizzo delle economie di spesa relative alla prima fase del progetto “Docup”;
- ◆ Sottoscrizione di una intesa con ENI S.p.A. per la realizzazione di un’area di servizio;
- ◆ Monitoraggio e valutazione amministrativa e legale delle motivazioni attinenti i ritardi nell’erogazione del contributo di cui alla Convenzione sottoscritta con il Comitato Centrale per l’Albo Nazionale per l’Autotrasporto;
- ◆ Riavvio del confronto con gli uffici del Comune di Latina per il credito in conto danni vantato dalla Società nei confronti del Comune stesso.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Ancora una volta in merito all’evoluzione della gestione si ritiene opportuno evidenziare che l’esercizio in corso sarà caratterizzato dalle attività di completamento dell’infrastruttura e da quelle di mantenimento dell’attuale vitalità del terminal ferroviario.

Particolare rilievo assumerà la possibilità di attrarre nuovi investitori interessati all’utilizzo dei circa 30.000 mq. residuali in termini di nuove superfici coperte, le cui aree edificabili si stanno rendendo disponibili con il progressivo completamento dei lavori.



**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

Ulteriori indicazioni potranno pervenire dall'esito della domanda presentata dalla Società per l'ammissione alle provvidenze disposte dal Docup Lazio a valere sulle annualità 2005 -2006 e di cui si ritiene necessario poter disporre per completare il disegno tecnico dell'intera area, ventiquattro ettari circa, oggi disponibile.

In merito ai rapporti in essere con le Amministrazioni eroganti i contributi per i programmi di investimento in corso si segnalano:

- ◆ la possibilità di apertura di un contenzioso da parte della Società nei confronti del Comitato Centrale per l'Albo Nazionale dell'Autotrasporto;
- ◆ gli eventuali ritardi che nell'attuazione del programma Docup in corso potrebbero derivare dalla mancata approvazione, in tempi ragionevoli, da parte del Comitato Tecnico per gli Investimenti Pubblici della Regione Lazio della Perizia di Variante presentata dalla Società nel dicembre 2004.

### **Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi della legge 342/00**

La società non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000, pertanto non vi sono beni d'impresa rivalutati.



**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

### Destinazione del risultato d'esercizio

- Si propone all'Assemblea di provvedere al ripianamento, mediante versamento nelle casse sociali, delle perdite cumulate al 31.12.04 pari a €385.092 .

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Il Consiglio di Amministrazione

Sig. Francesco Chiocca \_\_\_\_\_

Sig. Loris Del Vicario \_\_\_\_\_

Sig. Angelo Donati \_\_\_\_\_

Sig. Francesco Montera \_\_\_\_\_

Sig. Flavio Sardellitti \_\_\_\_\_



**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

## Nota integrativa

### Premessa

#### Attività svolte

La società, costituita in data 24.06.1998, ha per oggetto la gestione dei servizi connessi e funzionali allo sviluppo delle attività di logistica e di scambio tra modalità di trasporto delle merci, in proprio o con l'apporto di servizi di terzi.

### Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

### Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2004 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei principi stessi, ad eccezione degli ammortamenti.

La valutazione delle voci di bilancio è fatta ispirandosi ai criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.



**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

Ai sensi dell'art. 2423 IV comma c.c., rileviamo che non si è ritenuto necessario operare alcuna deroga alle norme del c.c. per la formazione del bilancio.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

**Immobilizzazioni**

*Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

*Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi



**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo eventuali sconti commerciali e sconti cassa.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato applicando le aliquote fiscali, ridotte in base alla loro durata ed all'utilizzo effettivo nell'esercizio in esame, e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

Per i fabbricati di proprietà si è ritenuto non necessario procedere all'ammortamento in quanto il valore netto contabile appare inferiore al valore corrente anche in considerazione che gli stessi sono locati e non utilizzati per la produzione.

In ottemperanza alla normativa vigente si precisa che le partite contabilizzate nei precedenti esercizi erano formate dando luogo a sostanziale coincidenza tra normativa fiscale e criterio contabile, come già espresso nelle note integrative precedenti. Tale partite non costituiscono, pertanto, interferenze fiscali per cui non si è proceduto al disinquinamento di bilancio.

**Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

**Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

**Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.



**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

**Partecipazioni**

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione con il metodo del patrimonio netto integrale in osservanza delle raccomandazioni espresse nel documento n. 20 dei Principi Contabili statuita dal consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Consiglio Nazionale dei Ragionieri.

**Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

**Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere

**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

**Riconoscimento ricavi**

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

**Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

**Dati sull'occupazione**

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, variazioni avendo assunto a tempo determinato in data 11/10/2004 un'impiegata con funzioni di addetta alla segreteria, per sostituzione maternità.

<b>Organico</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>Variazioni</b>
Dirigenti	0	0	////////////////
Impiegati	2	3	1
Operai	0	0	////////////////
<b>TOTALE</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>1</b>

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

**Attività**

**A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
0	9.363	(9.363)

Alla data di formazione del bilancio risultano versamenti ancora dovuti da parte della Camera di Commercio Industria Artigianato ed Agricoltura di Latina, per € 9.290,48 e dell'Associazione Industriali di Latina, per € 72,28. In data successiva alla formazione del bilancio è stato richiesto il versamento dei decimi residui.

Al 31/12/2004 il Capitale risultava deliberato per € 7.881.734,88, sottoscritto per € 7.859.194,88 e versato per € 7.849.834,12.

**B) Immobilizzazioni**

**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
19.062	9.886	(9.176)

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

Descrizione costi	Valore 31/12/2003	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2004
Spese di costituzione	15.487			7.743	7.744
Ricerca, sviluppo e pubblicità	1.446			723	723
Concessioni, licenze, marchi	2.129			710	1.419
	<b>19.062</b>			<b>8.453</b>	<b>9.886</b>

Per le altre immobilizzazioni immateriali, le uniche Le movimentazioni dell'esercizio sono composte dagli ammortamenti ordinari e dalla rettificare i costi d'impianto dalla voce spese di ricerca, sviluppo e pubblicità, alla voce spese di costituzione, in ossequio al Principio Contabile n. 29.

**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004****Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni**

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Spese di costituzione	38.718	23.231			15.487
Ricerca, sviluppo e pubblicità	3.615	2.169			1.446
Concessioni, licenze, marchi	3.549	1.420			2.129

**Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno**

Non vi sono rivalutazioni e/o svalutazioni operate nel corso dell'anno.

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità iscritti con il consenso del Collegio sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione.

Il criterio impiegato per l'ammortamento dei costi di impianto ed ampliamento nonché dei costi di ricerca e sviluppo è l'ammortamento diretto, ovvero in conto, mediante l'applicazione dell'aliquota prevista dal legislatore fiscale che corrisponde alla normale utilizzazione e ripartizione del costo del bene anche dal punto di vista civilistico. Pertanto, non essendovi interferenze fiscali, non si è proceduto al disinquinamento del bilancio.

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

**Costi di impianto e ampliamento**

Descrizione costi	Valore 31/12/2003	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2004
Costituzione	15.487			7.743	7.744

Con il termine costi di impianto sono indicate le spese sostenute nella fase pre-operativa di definizione degli obiettivi, delle politiche, dei programmi aziendali e di scelte della veste giuridica e della struttura organizzativa utili a consentire all'impresa di operare efficientemente ed efficacemente sul mercato. Essendo per definizione tali costi non dell'esercizio ma pluriennali, in quanto avranno presumibilmente una utilità per più anni, sono stati iscritti nella voce " B I – 1" dello Stato Patrimoniale. Questo in ossequio al disposto dell'art.2424 bis del c.c. secondo il quale " gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente devono essere iscritti tra le immobilizzazioni".

**Costi di ricerca e di sviluppo**

Descrizione Costi	Valore 31/12/2003		Ammortamenti	Valore 31/12/2004
Segni distintivi	1.446		723	723
	<b>1.446</b>		<b>723</b>	<b>723</b>

Tali costi, dettagliati sopra, si riferiscono sostanzialmente a studi di fattibilità ed istruttorie indispensabili per le richieste di concessioni Contributi Finanziari a valere su Regimi di Aiuto e Fondi Nazionali e Comunitari.

Avendo tali costi un'utilità che non si esaurisce in un esercizio ma protratta nel tempo sono stati iscritti nella voce " B I – 2" dello Stato Patrimoniale. Questo in ossequio al disposto dell'art.2424 bis del c.c. secondo il quale " gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente devono essere iscritti tra le immobilizzazioni".

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
13.001.759	10.776.819	(2.224.940)

**Terreni**

Descrizione	Importo
Costo storico	2.662.747
<b>Saldo al 31/12/2003</b>	<b>2.662.747</b>
Ammortamenti dell'esercizio	
<b>Saldo al 31/12/2004</b>	<b>2.662.747</b>

**Fabbricati**

Descrizione	Importo
Costo storico	4.548.246
Ammortamenti esercizi precedenti	405.987
<b>Saldo al 31/12/2003</b>	<b>4.142.259</b>
Incrementi dell'esercizio	5.399
Ammortamenti dell'esercizio	1.075
<b>Saldo al 31/12/2004</b>	<b>4.146.583</b>

**Impianti e macchinario**

Descrizione	Importo
Costo storico	4.571.418
Ammortamenti esercizi precedenti	1.072.883
<b>Saldo al 31/12/2003</b>	<b>3.498.535</b>
Incrementi dell'esercizio	11.659
Giroconti negativi (riclassificazione al netto fondo)	1.474
Ammortamenti dell'esercizio	215.539
<b>Saldo al 31/12/2004</b>	<b>3.293.181</b>

**Altri beni**

Descrizione	Importo
Costo storico	32.225
Ammortamenti esercizi precedenti	19.036
<b>Saldo al 31/12/2003</b>	<b>13.189</b>
Incrementi dell'esercizio	4.227
Ammortamenti dell'esercizio	5.465
<b>Saldo al 31/12/2004</b>	<b>11.951</b>

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

**Immobilizzazioni in corso ed acconti**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
2.887.296	460.089	2.427.207

A seguito di una diversa classificazione di alcuni costi precedentemente iscritti nelle immobilizzazioni materiali ed immateriali si è proceduto, in ossequio al Principio Contabile n.29 del Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, a stornare tale voci e contestualmente le relative quote di ammortamento in precedenza dedotte. Nel corso dell'esercizio in esame tale riclassifica è pari ad €1.833,00.

Tra le immobilizzazioni in corso sono iscritti gli oneri accessori e finanziari direttamente riconducibili a tale voce, la cui utilità è direttamente correlata.

**III. Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
6.740	6.740	//////////

**Partecipazioni**

Descrizione	31/12/2003	Incremento	Decremento	31/12/2004
Imprese controllate				
Imprese collegate	6.740			6.740
Imprese controllanti				
Altre imprese				
Arrotondamento				
	<b>6.740</b>			<b>6.740</b>

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate.

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004****Imprese controllate**

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	Valore o Credito	Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta
Società Logistica Ferroviaria	Italia	36.000,00	15.062	-----	-----	-----

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate con il metodo del patrimonio netto che consiste nell'assunzione, nel bilancio della società partecipante, del risultato d'esercizio della partecipata, rettificato, in accordo con quanto prescritto dal principio contabile n. 21.

Le partecipazioni sono così costituite:

- partecipazione nella Società Logistica Ferroviaria Srl del valore nominale di €17.640, rappresentante il 49% del Capitale Sociale della partecipata di nominali €36.000,00. In data 29 aprile 2004, a seguito di assemblea ordinaria, è stato approvato il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2003 deliberando di rinviare a nuovo le perdite.

In applicazione del metodo di valutazione del patrimonio netto e tenendo conto del risultato relativo all'esercizio 31.12.2004, stimato alla data di formazione del presente bilancio, la partecipazione è stata iscritta per un importo netto pari ad €6.740, ritenendo prudentiale lasciare inalterato il valore in precedenza iscritto tenendo conto delle prospettive reddituali attese in capo alla partecipata .

Non sono più iscritte altre partecipazioni, quale quella presente nei precedenti esercizi relativa alla Società Logistica Servizi Srl in liquidazione poiché, nel maggio 2004, è terminata la procedura liquidatoria con cancellazione della stessa dal Registro delle Imprese.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere, nel corso dell'esercizio, con società partecipate, ad eccezione di quelle derivanti dai ricavi iscritti in bilancio alle voci terminal ferroviario e royalties.

**Crediti**

Non vi sono crediti verso imprese collegate, iscritti nella voce "B II" (Immobilizzazioni) dello Stato Patrimoniale

**C) Attivo circolante**

**I. Rimanenze**

La voce non trova riscontro nell'esercizio né in quello precedente.

**II. Crediti**

Descrizione	31/12/2003	Incrementi	Decrementi	31/12/2004
Crediti v/ clienti	55.663	36.506		92.169
Altri crediti	945.708	48.644		994.352
<b>Totali</b>	<b>1.001.371</b>	<b>85.150</b>		<b>1.086.521</b>

Per quanto attiene ai crediti segnaliamo quanto segue:

- non esistono crediti commerciali di durata superiore ai cinque anni;
- la principale voce degli "altri crediti" è rappresentata dal Credito verso il Comune di Latina per richiesta risarcimento danni, pari ad € 900.700,83. Si evidenzia come prudenzialmente sia stato inserito tra le passività, nei Fondi di accantonamento, il "Fondo danni in contestazione" per pari importo. In data successiva alla formazione



**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

del bilancio è stato riavviato il confronto con il Comune di Latina relativamente alla voce in questione.

- i crediti verso clienti sono al netto del fondo svalutazione di €29.485;
- i crediti diversi in contenzioso comprendono il pagamento dell'Imposta Comunale sugli Immobili (I.C.I.) relativo all'anno 2001 per un importo pari ad € 9.409,45, ma non dovuta. Al fine del recupero di tale importo è stato esperito ricorso presso la Commissione Tributaria Provinciale di Latina non avendo sortito alcun effetto la domanda di rimborso presentata in autotutela presso l'Ufficio I.C.I. del Comune di Latina. I giudici di primo grado hanno accolto le motivazioni della società condannando il Comune alla restituzione di quanto percepito indebitamente. Si è in attesa dell'eventuale appello dell'Ufficio che dovrà essere notificato entro aprile del 2005;
- il credito nei confronti del cliente Terry, poiché ritenuto difficilmente esigibile nonostante le azioni legali in corso è stato svalutato, al netto del deposito cauzionale e degli interessi maturati, per un importo pari ad € 28.993,92 incrementando il relativo fondo;
- per gli altri crediti di natura commerciale, si è provveduto all'accantonamento dello 0,5% per un importo pari ad €304,03. Tale importo, secondo lo schema di bilancio è stato portato in diretta diminuzione dei crediti esistenti.

Si evidenzia come vi è corrispondenza tra le percentuali di accantonamento prevista ai fini fiscali ed il presumibile valore di realizzo ai fini civilistici. Pertanto, non essendovi interferenze fiscali, non vi è nulla da disinquinare secondo la normativa vigente.

Come detto quindi i crediti di ammontare rilevante al 31/12/2004 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti c/ Comune di Latina	900.701
Crediti v/ clienti vari esigibili entro l'eserc. successivo	92.169



## **SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

### **III. Attività finanziarie**

Non vi sono attività finanziarie detenute dalla società.

### **IV. Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
207.522	1.438.197	1.230.675

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003
Depositi bancari e postali	1.437.748	206.635
Denaro e altri valori in cassa	449	887
	<b>1.438.197</b>	<b>207.522</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Nell'anno 2004 sono stati accreditati nel c/c della Banca Monte dei Paschi di Siena, i finanziamenti oggetto dell'obiettivo II del progetto Docup erogati dalla Regione Lazio.

I saldi in questione si sono decrementati in data successiva a quella di formazione del bilancio per effetto dei pagamenti effettuati verso i fornitori per investimenti.

Sulle giacenze presso banche, in essere alla data di bilancio, è stato specificamente negoziato il tasso di mercato.

La Società è titolare di affidamenti in conto corrente presso il sistema bancario.

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

**D) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
11.679	5.368	4.041

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2004, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Risconti attivi	9.409,45

Tale voce è costituita :

- dai costi assicurativi, pari ad €9.409,45 di competenza degli esercizi successivi ma la cui manifestazione numeraria è già avvenuta.

Descrizione	Importo
Ratei attivi	2.269,74

Tale voce è costituita :

- dalla contabilizzazione della 14esima mensilità, pari ad €2.269,74 di competenza degli esercizi successivi ma la cui manifestazione numeraria è già avvenuta.

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

**Passività**

**A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
7.475.221	6.351.931	1.123.290

Descrizione	31/12/2003	Incrementi	Decrementi	31/12/2004
Capitale	8.754.503	1.508.920	2.404.228	7.859.195
Riserva legale	953			953
Versamenti conto copertura perdita	686		547	139
Versamenti in conto capitale				
Riserva per amm.ti anticipati art. 67 T.U.				
Fondi riserve in sospensione di imposta				
Riserva per conversione in Euro	1	25		26
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.594.505)	(809.707)	(2.404.203)	(9)
Utile (perdita) dell'esercizio	(809.707)	809.707	385.083	(385.083)
<b>TOTALI</b>	<b>6.351.931</b>	<b>1.508.945</b>	<b>385.655</b>	<b>7.475.221</b>

La società è soggetta alla direzione e coordinamento da parte del Comune di Latina.

Il capitale sociale al 31/12/2004 è così composto.

Azioni	Numero	Valore nominale in Euro
Ordinarie	152.192	51,64
<b>Totale</b>	<b>152.192</b>	

Durante l'esercizio a seguito del Verbale Assemblea Straordinaria del 14/04/2004 si è provveduto a coprire le perdite cumulate al 31/12/2003, pari ad € 2.404.203 con ricostituzione e contestuale aumento del Capitale sociale come già descritto alla voce Credito verso Soci e nel prospetto del Patrimonio Netto.

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

a) Classificazione delle riserve secondo la disponibilità per la distribuzione

Riserve	Libere	Vincolate dalla legge	Vincolate dallo statuto	Volontà assembleare
Riserva legale		953		
Riserve straordinaria				
Riser. Conversio. Euro	26			
Totale	26	953		

**B) Fondi per rischi e oneri**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
1.029.973	1.029.815	158

Descrizione	31/12/2003	Incrementi	Decrementi	31/12/2004
Per trattamento di quiescenza				
Per imposte				
Altri	1.029.973		158	1.029.815
	<b>1.029.973</b>		<b>158</b>	<b>1.029.815</b>

Tra i fondi Rischi ed Oneri è presente un Fondo per danni in contestazione pari a € 900.701, appostato quale correttivo della corrispondente voce di ricavo derivante dalla richiesta di risarcimento danni formulata dalla Società nei confronti del Comune di Latina.

Sempre in tale voce è iscritto un fondo per rischi ed oneri generici di € 129.114, originariamente accantonato, in via prudenziale, principalmente a fronte del possibile esito del contenzioso con il Comune di Latina e con particolare riferimento alla sospensione dei pagamenti in c/mutuo operata dalla Società. Pur essendo diminuito il debito che ha dato origine al fondo si è ritenuto prudenzialmente non

**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

utilizzarlo e ricomprendendo in esso ulteriori rischi quali oneri notarili e premi assicurativi non quantificabili alla data di formazione del bilancio.

Il decremento di tale posta di bilancio, pari ad € 158, è dato dall'utilizzo dell'accantonamento per interessi passivi sull'I.C.I., poichè è stato estinto il debito.

**C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
8.535	5.554	2.981

La variazione è così costituita.

Variazioni	Importo
Incremento per accantonamento dell'esercizio	3.002
Decremento per imposta sostitutiva	(21)
<b>Incremento netto</b>	<b>2.981</b>

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2004 verso i dipendenti in forza a tale data.

**D) Debiti**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
7.050.573	4.619.135	2.431.438

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso banche	19.498			19.498
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti				
Debiti verso fornitori	829.991			829.991
Debiti tributari	3.659			3.659
Debiti verso istituti di previdenza	4.761			4.761
Altri debiti	2.905.572	2.020.135	1.266.957	6.192.664
Altri debiti es. entro es. successivo				
	<b>3.763.481</b>	<b>2.020.135</b>	<b>1.266.957</b>	<b>7.050.573</b>

I debiti più rilevanti al 31/12/2004 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Debiti v/ il Comune di Latina per mutuo	2.287.092
Debiti v/ il Comune per rate scadenti nell'anno 2005	211.494
Debiti v/ il Comune di LT per rate scadute	296.322
Prefinanziamento Contr. Docup	2.233.950
Debiti Vs.Fornitori	829.991
Mutui Passivi	1.000.000
Anticipo Contributo ALBO	101.032

La voce Mutui Passivi è costituita dalle somme erogate alla data di formazione del bilancio in forza del debito contratto con MPS Merchant con l'atto di finanziamento sottoscritto in data 27.07.2004, per complessivi € 2.500.000. In ragione di detto finanziamento è stata iscritta ipoteca di primo grado per complessivi € 5.000.000 a favore dell'istituto erogante, su parte del complesso di beni di proprietà della Società.

L'operazione è regolata come segue:

- ◆ Durata ventennale;
- ◆ Rate semestrali posticipate;
- ◆ Decorrenza ammortamento capitale 31.12.2006;



**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

- ◆ La presente operazione viene regolata:
- ◆ Tasso di interesse:
  - fino alla scadenza del 31/12/2004, per gli importi svincolati, al tasso nominale annuo del 4,125% (quattro virgola centoventicinque per cento);
  - Successivamente al termine indicato in contratto (art. 4) il tasso di interesse nominale annuo posticipato verrà rideterminato per ogni semestre come segue:
  - Tasso EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) a 6 mesi, aumentato di 1,9 punti percentuali;
- ◆ E' prevista la facoltà optare fino alla scadenza del finanziamento stesso, per l'applicazione di un tasso nominale annuo fisso posticipato determinato:
  - per i primi 10 anni di applicabilità del tasso fisso sulla base del tasso I.R.S. (Interest Rate Swap), maggiorato di uno spread dell'1,50% (unovirgolacinquanta per cento);
  - per il successivo periodo fino all'estinzione del finanziamento sulla base del tasso I.R.S. (Interest Rate Swap), maggiorato di uno spread da concordare al momento tra le parti.

La tipologia di operazione realizzata è il frutto della trattativa intercorsa dopo la ricapitalizzazione della Società ed in funzione dei diversi parametri patrimoniali che la Società ha potuto presentare alla Banca a seguito delle decisioni dell'Assemblea Straordinaria del 14.4.04.

Visto infatti il diverso taglio delle operazioni sul capitale deliberate, rispetto a quelle previste al momento della originaria richiesta e della prima delibera assunta da MPS



**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

Merchant, si è dovuta convenire una riduzione dell'importo da € 5 Milioni a € 2,5 Milioni, mantenendo invece l'integrale garanzia ipotecaria in termini di consistenza fisica sugli immobili.

E' stato inoltre possibile modificare la durata in 20 anni e precisare la possibilità di estinzione anticipata da parte della società, a condizioni di particolare interesse.

Il tasso di interesse, lo spread negoziato e gli altri oneri e spese sostenuti, tengono conto delle opzioni e delle condizioni di durata ottenute.

In merito al Debito in conto mutuo nei confronti del Comune di Latina, come già riferito nei precedenti documenti di bilancio, la Società per la Logistica Merci S.p.A. ha assunto nel corso dell'esercizio 2000 a seguito di conferimento, l'onere del pagamento della parte residua del mutuo, stipulato tra il CREDIOP S.p.A. ed il Comune di Latina, per €3.589.375.

Il complesso delle obbligazioni riconducibili a tale voce, non avendo il CREDIOP mai dato il consenso alla liberazione del debitore originario, trovano iscrizione in bilancio come debito nei confronti del Comune di Latina.

Dal piano d'ammortamento predisposto dal CREDIOP, per la parte dello stesso di durata entro i 5 anni è pari ad € 1.231.630 (rappresentato dalle quote capitali delle rate in scadenza per il periodo 2005 – 2009) mentre quello superiore a 5 anni è pari a € 1.368.962, per un totale di €2.600.592.

Le rate scadute ammontano ad € 296.322, quelle a scadere entro i cinque anni ad € 1.231.630 e quelle oltre ad €1.266.957.

Si evidenzia come il debito residuo rilevato in contabilità, al netto delle rate scadute, pari ad €2.498.586,41 appaia presumibilmente differente dal piano di ammortamento cui il debitore originario, Comune di Latina, sembra far riferimento nelle sue comunicazioni inoltrate periodicamente alla Società, per €2.600.592.

La differenza, mai riconciliata in assenza di idonea documentazione fornita dal creditore, è comunque ascrivibile, qualora documentata, all'atto di conferimento cui la



**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

Società si attiene per l'intestazione e l'imputazione delle poste debitorie conferite dal Comune di Latina.

Non si è pertanto ritenuto necessario effettuare nessuna specifica appostazione, non ritenendosi che l'eventuale differenza possa costituire debito della Società, fermo restando appunto l'importo previsto dall'atto di conferimento.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto di eventuali sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" risulta essere incrementata rispetto all'esercizio precedente per € 421,72 ed è costituita da ritenute fiscali operate nel mese di dicembre.

Sempre tra i debiti diversi sono iscritti i contributi in conto capitale ricevuti dalla Regione Lazio e dal Comitato Centrale per l'Albo Nazionale dell'Autotrasporto, a fronte del programma di investimenti in corso, in attesa del completamento e del relativo collaudo finale delle opere realizzate.

**E) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
	10.040	(10.040)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale.

Non sussistono, al 31/12/2004, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

**Conti d'ordine**

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni
Sistema improprio dei beni altrui presso di noi			
Sistema improprio degli impegni	34.300	34.300	////////////////////
Sistema improprio dei rischi			
Raccordo tra norme civili e fiscali			
	<b>34.300</b>	<b>34.300</b>	////////////////////

Nel sistema improprio degli impegni sono riportate le garanzie fidejussorie prestate a favore della Società Logistica Ferroviaria S.r.l. per apertura di credito in conto corrente a revoca.

**Conto economico**

**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
335.524	280.094	55.430

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	239.714	214.320	25.394
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	95.810	65.774	30.036
	<b>335.524</b>	<b>280.094</b>	<b>55.430</b>

I ricavi delle prestazioni di servizi sono ripartiti nel seguente modo:

- ricavi da canoni affitto terminal da S.L.F. S.r.l. per € 65.046,60;
- ricavi da canoni affitto uffici per € 19.301,70;
- ricavi da royalties per € 20.302,64;
- ricavi da canoni affitto magazzini per €135.063,28.

Gli altri ricavi e proventi sono così costituiti:

**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

- rimborsi spese utenze €57.497;
- rimborsi da terzi € 2.491;
- proventi DOCUP per € 35.812 costituiti da costi sostenuti ed imputati alla gestione amministrativa del progetto DOCUP e già riconosciuti dalla Regione Lazio in sede di rendicontazione degli stati di avanzamento.

**Ricavi per categoria di attività**

Categoria	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni
Prestazioni di servizi	239.714	214.320	25.394
Proventi vari			
Arrotondamenti attivi	8	15	(7)
Abbuoni attivi	2	9	(7)
Rimborsi spese da terzi	2.491	1.798	693
Rimborsi consumi ed utenze	57.497	63.952	(6.455)
Proventi Docup	35.812		35.812
Rimborso spese vigil.			
	<b>335.524</b>	<b>280.094</b>	<b>55.430</b>

**B) Costi della produzione**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
629.048	1.002.891	(373.843)

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci			
Servizi	251.830	277.479	(34.429)
Godimento di beni di terzi	12.858	9.999	2.859
Salari e stipendi	39.849	41.194	
Oneri sociali	12.756	10.464	2.292
Trattamento di fine rapporto	3.002	2.533	469
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale			
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	9.176	19.896	(10.720)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	222.079	598.086	(376.007)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi	29.298	186	29.112
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	48.200	43.053	5.147
	<b>629.048</b>	<b>1.002.891</b>	<b>(373.843)</b>



**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

**Costi per il personale**

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

**Oneri diversi di gestione**

Negli oneri diversi di gestione sono ricompresi oneri bancari per € 2.454,90 e l'Imposta Comunale sugli Immobili per € 25.735,28 e tasse e concessioni governative per € 2.376,35

Gli oneri indeducibili sono pari ad € 13.329,54.

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
(104.208)	(125.723)	(21.515)

**Oneri finanziari**

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	424	301	123
(Interessi e altri oneri finanziari)	(104.632)	(126.024)	21.392
<b>Totali</b>	<b>(104.208)</b>	<b>(125.723)</b>	<b>21.515</b>

**Altri proventi finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi su titoli					
Interessi bancari e postali				424	424
<b>Totale</b>				<b>424</b>	<b>424</b>

**Interessi e altri oneri finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari				4.281	4.281
Interessi su finanziamenti				99.765	99.765
Altri oneri su operazioni finanziarie				586	586
<b>Totale</b>				<b>104.632</b>	<b>104.632</b>

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
////////////////////	(25.184)	25.184

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

**Rivalutazioni**

Non sono state effettuate rivalutazioni nel corso dell'esercizio

**Svalutazioni**

Non sono state effettuate rivalutazioni nel corso dell'esercizio

**E) Proventi e oneri straordinari**

**Proventi straordinari**

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
12.914	63.997	(51.083)

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003
Varie	3.865	2.024
Altre sopravvenienze attive ( DOCUP)	95	48.290
Altre sopravvenienze attive ( ALBO)	8.954	13.683
Totale proventi	12.914	63.997
Minusvalenze		
Imposte esercizi		
Varie		
Totale oneri		
Totale	<b>12.914</b>	<b>63.997</b>

La voce proventi straordinari è composta principalmente dalle sopravvenienze attive derivanti dalla ripresa delle di quota parte degli ammortamenti imputati nei diversi esercizi ed inerenti immobilizzazioni materiali ed immateriali che, a seguito della riclassificazione di cui si è detto precedentemente ed in ossequio a quanto previsto dal Principio Contabile n.29, sono confluite nelle voci immobilizzazioni materiali in corso ed acconti



## **SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

### **Imposte sul reddito d'esercizio**

Non vi sono imposte di competenza del presente esercizio.

Nel seguito si espone, comunque, la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

### **Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)**

<b>Descrizione</b>	<b>Valore</b>	<b>Imposte</b>
Risultato prima delle imposte	(385.083)	
Onere fiscale teorico (%)	33	
Totale		
Imponibile fiscale	(349.702)	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		

### **Determinazione dell'imponibile IRAP**

<b>Descrizione</b>	<b>Valore</b>	<b>Imposte</b>
Imponibile IRAP	(99.418)	
Onere fiscale teorico (%)	4,25	
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>		
Imponibile Irap	(99.418)	
IRAP corrente per l'esercizio		

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenziano:

### **Fiscalità differita**

Per poter considerare gli effetti della fiscalità differita sono state introdotte nello schema di bilancio secondo la IV Direttiva Cee con le seguenti voci:



**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

- nell'attivo dello stato patrimoniale (art. 2.424) tra i crediti, la voce C.II4 – ter) imposte anticipate;
- nel passivo dello stato patrimoniale (art. 2.424) tra i Fondi per rischi e oneri, nel punto B.2) per imposte anche differite;
- nel conto economico la voce 22 è stata integrata come segue: imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate.

La rilevazione delle suddette imposte risulta essere obbligatoria. Il Principio Contabile Dottori Commercialisti n.25 (Trattamento contabile delle imposte sul reddito) prevede, tuttavia, che:

- le passività per imposte differite non devono essere contabilizzate se esistono scarse probabilità che il debito insorga;
- le attività per imposte anticipate non devono essere contabilizzate se non esiste una ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Poichè la società si trova nelle ipotesi sopra descritte, non si è provveduto al calcolo della fiscalità differita.



**SOCIETA' PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

**Altre informazioni**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale.

Qualifica	Compenso
Amministratori	100.708
Collegio sindacale	15.982

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Consiglio di Amministrazione

Sig. Francesco Chiocca \_\_\_\_\_

Sig. Loris Del Vicario \_\_\_\_\_

Sig. Angelo Donati \_\_\_\_\_

Sig. Francesco Montera \_\_\_\_\_

Sig. Flavio Sardellitti \_\_\_\_\_

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

# Bilancio al 31/12/2004

## Stato patrimoniale attivo

31/12/2004

31/12/2003

		31/12/2004	31/12/2003
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		<b>9.363</b>	
(di cui già richiamati 9.363)			
<b>B) Immobilizzazioni</b>			
<i>I. Immateriali</i>			
1) Costi di impianto e di ampliamento		7.744	15.487
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		723	1.446
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno			
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		1.419	2.129
5) Avviamento			
6) Immobilizzazioni in corso e acconti			
7) Altre			
Totale immobilizzazioni immateriali		9.886	19.062
<i>II. Materiali</i>			
1) Terreni e fabbricati		6.809.330	6.805.006
2) Impianti e macchinario		3.293.181	3.498.535
3) Attrezzature industriali e commerciali			
4) Altri beni		11.951	13.189
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		2.887.296	460.089
Totale immobilizzazioni materiali		13.001.758	10.776.819
<i>III. Finanziarie</i>			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate	6.740		6.740
b) imprese collegate			
c) imprese controllanti			
d) altre imprese			
		6.740	6.740
2) Crediti			
a) verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

b) verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
c) verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
d) verso altri			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Altri titoli			
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo )			
Totale immobilizzazioni finanziarie		6.740	6.740
<b>Totale immobilizzazioni</b>		<b>13.018.384</b>	<b>10.802.621</b>

<b>C) Attivo circolante</b>			
<i>I. Rimanenze</i>			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo			
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
<i>II. Crediti</i>			
1) Verso clienti			
- entro 12 mesi		92.169	55.663
- oltre 12 mesi			
		92.169	55.663
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
5) Verso altri			
- entro 12 mesi	992.570		943.926
- oltre 12 mesi	1.782		1.782
		994.352	945.708
		1.086.521	1.001.371
<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		1.437.748	206.635
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa		449	887
		1.438.197	207.522
<b>Totale attivo circolante</b>		<b>2.524.718</b>	<b>1.208.893</b>

<b>D) Ratei e risconti</b>			
- disaggio su prestiti			
- vari	11.679		5.368
		11.679	5.368
<b>Totale attivo</b>		<b>15.564.144</b>	<b>12.016.882</b>

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

<b>Stato patrimoniale passivo</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2003</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<i>I. Capitale</i>	7.859.195	8.754.503
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>		
<i>III. Riserva di rivalutazione</i>		
<i>IV. Riserva legale</i>	953	953
<i>V. Riserve statutarie</i>		
<i>VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i>		
<i>VII. Altre riserve</i>		
Riserva straordinaria		686
Versamenti in conto capitale		
Versamenti conto copertura perdite	139	
Fondo contributi in conto capitale art. 55 T.U.		
Riserva per ammortamenti anticipati art. 67 T.U.		
Fondi riserve in sospensione di imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge 576/1975)		
Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982		
Fondi di accantonamento (art. 2 legge n. 168/1992)		
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione/arrotondamento in EURO	26	1
Altre...		
	165	687
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>	(9)	(1.594.505)
<i>IX. Utile d'esercizio</i>		
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>	( 385.083)	( 809.707)
Acconti su dividendi		
Copertura parziale perdita d'esercizio		

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

***Bilancio al 31 dicembre 2004***

<b>Totale patrimonio netto</b>		<b>7.475.221</b>	<b>6.351.931</b>
--------------------------------	--	------------------	------------------

<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>			
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili			
2) Fondi per imposte, anche differite			
3) Altri		1.029.815	1.029.973
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>		<b>1.029.815</b>	<b>1.029.973</b>

<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>		<b>8.535</b>	<b>5.554</b>
---	--	--------------	--------------

<b>D) Debiti</b>			
1) Obbligazioni			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
2) Obbligazioni convertibili			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi	19.498		109.975
- oltre 12 mesi			
		19.498	109.975
5) Debiti verso altri finanziatori			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
6) Acconti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	829.991		340.908

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

- oltre 12 mesi			
		829.991	340.908
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
9) Debiti verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			8.849
- oltre 12 mesi			
			8.849
10) Debiti verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
11) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	3.659		3.237
- oltre 12 mesi			
		3.659	3.237
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	4.761		2.774
- oltre 12 mesi			
		4.761	2.774
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	2.905.572		1.655.056
- oltre 12 mesi	3.287.092		2.498.586
		6.192.664	4.153.642
<b>Totale debiti</b>		<b>7.050.573</b>	<b>4.619.385</b>

<b>E) Ratei e risconti</b>			
- aggio sui prestiti			
- vari			10.040
			10.040

<b>Totale passivo</b>		<b>15.564.144</b>	<b>12.016.883</b>
-----------------------	--	-------------------	-------------------

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

<b>Conti d'ordine</b>		<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2003</b>
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi			
2) Sistema improprio degli impegni			34.300
3) Sistema improprio dei rischi		34.300	
4) Raccordo tra norme civili e fiscali			
<b>Totale conti d'ordine</b>		<b>34.300</b>	<b>34.300</b>

<b>Conto economico</b>		<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2003</b>
<b>A) Valore della produzione</b>			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		239.714	214.320
2) Variazione delle rimanenze 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	95.810		65.774
- contributi in conto esercizio			
- contributi in conto capitale (quote esercizio)			
		95.810	65.774
<b>Totale valore della produzione</b>		<b>335.524</b>	<b>280.094</b>

<b>B) Costi della produzione</b>			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci			
7) Per servizi		251.830	277.479
8) Per godimento di beni di terzi		12.858	9.999
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	39.849		41.194

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

b) Oneri sociali	12.756		10.464
c) Trattamento di fine rapporto	3.002		2.533
d) Trattamento di quiescenza e simili			
e) Altri costi			
		55.607	54.191
<b>10) Ammortamenti e svalutazioni</b>			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	9.176		19.896
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	222.079		598.086
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide			
		231.255	617.982
<b>11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>			
<b>12) Accantonamento per rischi</b>		29.298	187
<b>13) Altri accantonamenti</b>			
<b>14) Oneri diversi di gestione</b>		48.200	43.053
<b>Totale costi della produzione</b>		<b>629.048</b>	<b>1.002.891</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>		<b>(293.524)</b>	<b>(722.797)</b>

<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>			
<b>15) Proventi da partecipazioni:</b>			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- altri			
<b>16) Altri proventi finanziari:</b>			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri			
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante			
d) proventi diversi dai precedenti:			

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri	424		301
		424	301
		424	301
<b>17) Interessi e altri oneri finanziari:</b>			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri	104.632		126.024
		104.632	126.024
<b>17-bis) Utili e Perdite su cambi</b>			
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>		<b>(104.208)</b>	<b>(125.723)</b>

<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>			
<b>18) Rivalutazioni:</b>			
a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante			
<b>19) Svalutazioni:</b>			
a) di partecipazioni			25.184
b) di immobilizzazioni finanziarie			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante			
			25.184
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>			<b>(25.184)</b>

**SOCIETÀ PER LA LOGISTICA MERCI S.p.A.**

Sede in VIA DELLE INDUSTRIE N.54-56-58 - 04100 LATINA SCALO (LT)

Capitale sociale Capitale Sociale: deliberato: €7.881.734,88; sottoscritto: €7.859.194,88; versato: €7.849.895,56

C.F. e P.I. 01888310594

Reg. Imp. 26092/1998 Rea 130275

**Bilancio al 31 dicembre 2004**

<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>			
<i>20) Proventi:</i>			
- plusvalenze da alienazioni			
- varie	12.914		63.997
		12.914	63.997
<i>21) Oneri:</i>			
- minusvalenze da alienazioni	265		
- imposte esercizi precedenti			
- varie			
		265	
<b>Totale delle partite straordinarie</b>		<b>12.649</b>	<b>63.997</b>

<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>		<b>(385.083)</b>	<b>(809.707)</b>
<i>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>			
a) Imposte correnti			
b) Imposte differite (anticipate)			

<b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>		<b>(385.083)</b>	<b>(809.707)</b>
---	--	------------------	------------------

Il Consiglio di Amministrazione

Sig. Francesco Chiocca \_\_\_\_\_

Sig. Loris Del Vicario \_\_\_\_\_

Sig. Angelo Donati \_\_\_\_\_

Sig. Francesco Montera \_\_\_\_\_

Sig. Flavio Sardellitti \_\_\_\_\_