

Esteem S.r.l.

Sede legale in Livorno, Via dell'Artigianato 55

Registro Imprese di Livorno e cf n. 01397270495 - R.E.A. n.124468

(Impresa soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Porto Industriale Livorno S.p.A.)

BILANCIO AL 31/12/2004

(redatto in forma abbreviata ex art. 2435-bis c.c.)

SITUAZIONE PATRIMONIALE - ATTIVO

		31/12/2004	31/12/2003
A.	CREDITI VERSO SOCI		
	parte richiamata		
	totale Crediti v/ Soci	0	0
B.	IMMOBILIZZAZIONI		
I.	Immobilizzazioni Immateriali	51.014	6.214
	(fondo amm/to immobilizzazioni Immateriali)	(12.097)	(1.779)
	(svalutazioni)		
	Totale Immobilizzazioni Immateriali nette	38.917	4.435
II.	Immobilizzazioni Materiali		
	(fondo amm/to Immobilizzazioni Materiali)		
	(svalutazioni)		
	Totale Immobilizzazioni Materiali nette	0	0
III.	Immobilizzazioni Finanziarie		
	totale Immobilizzazioni	38.917	4.435
C.	ATTIVO CIRCOLANTE		
I.	Rimanenze		
II.	Crediti		
	a) esigibili entro l'esercizio	222.809	219.114
	b) esigibili oltre l'esercizio		
	totale Crediti	222.809	219.114
III.	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
IV.	Disponibilità liquide	29.270	18.480
	totale Attivo Circolante	252.079	237.594
D.	RATEI E RISCONTI		3.196
	disaggio su prestiti		
	totale Attivo	290.996	245.225

SITUAZIONE PATRIMONIALE - PASSIVO

A.	PATRIMONIO NETTO		
I.	Capitale Sociale	45.000	45.000
II.	Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III.	Riserva da rivalutazione		
IV.	Riserva Legale	955	240
V.	Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI.	Riserve statutarie	15.270	1.680
VII.	Altre riserve		
VIII.	Utili (Perdite) portati a nuovo		
IX.	Utile (Perdita) dell'esercizio	7.579	14.304
	totale Patrimonio Netto	68.804	61.224

B. FONDI PER RISCHI ED ONERI		
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	5.999	6.636
D. DEBITI		
a) <i>esigibili entro l'esercizio</i>	208.814	168.295
b) <i>esigibili oltre l'esercizio</i>		
totale Debiti	<u>208.814</u>	<u>168.295</u>
E. RATEI E RISCONTI aggio su prestiti	7.379	9.070
totale Passivo	<u><u>290.996</u></u>	<u><u>245.225</u></u>

CONTO ECONOMICO

	31/12/2004	31/12/2003
A. VALORE DELLA PRODUZIONE		
1 Ricavi delle vendite o delle prestazioni	619.367	461.751
2 Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti + (-)		
3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione + (-)		
4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5 Altri ricavi e proventi		7
contributi in c/esercizio		
totale Valore della Produzione	<u>619.367</u>	<u>461.758</u>
B. COSTI DELLA PRODUZIONE		
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	982	1.110
7 Per servizi	171.646	262.484
8 Per godimento di beni di terzi	20.900	8.500
9 Per il personale:		
a) <i>salari e stipendi</i>	268.588	104.755
b) <i>oneri sociali</i>	81.847	31.608
c) <i>trattamento fine rapporto</i>	18.243	8.028
d) <i>trattamento di quiescenza e simili</i>		
e) <i>altri costi</i>		
totale Costi per il Personale	<u>368.678</u>	<u>144.391</u>
10 Ammortamenti e svalutazioni		
a) <i>ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali</i>	10.318	1.359
b) <i>ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>		
c) <i>altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>		
d) <i>svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e nelle disponibilità liquide</i>		
totale Ammortamenti e Svalutazioni	<u>10.318</u>	<u>1.359</u>
11 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci - (+)		
12 Accantonamento per rischi		
13 Altri accantonamenti		
14 Oneri diversi di gestione	3.625	4.332
totale Costi della Produzione	<u>576.149</u>	<u>422.176</u>
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	43.218	39.582

C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI

15	Proventi da partecipazioni		
	da imprese controllate		
	da imprese collegate		
16	Altri proventi finanziari		
a)	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
	da imprese controllate		
	da imprese collegate		
	da imprese controllanti		
b)	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		
c)	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d)	proventi diversi dai precedenti	221	11
	da imprese controllate		
	da imprese collegate		
	da imprese controllanti		
17	Interessi ed altri oneri finanziari	(3.673)	(2.183)
	da imprese controllate		
	da imprese collegate		
	da imprese controllanti		
17-bis	Utili e perdite su cambi		
	totale Proventi ed Oneri Finanziari (15+16-17)	<u>(3.452)</u>	<u>(2.172)</u>

D. RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE

18	Rivalutazioni:		
a)	di partecipazioni		
b)	da immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c)	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
19	Svalutazioni:		
a)	di partecipazioni		
b)	da immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c)	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
	Totale delle Rettifiche (18 - 19)	<u>0</u>	<u>0</u>

E. PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

20	Proventi	40	
	Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		
21	Oneri	(1)	
	Minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14 e imposte esercizi precedenti		
	Totale delle Partite Straordinarie (20 - 21)	<u>39</u>	<u>0</u>

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	39.805	37.410
-------------------------------	--------	--------

22 Imposte sul reddito dell'esercizio	(32.226)	(23.106)
---------------------------------------	----------	----------

26 Utile (Perdita) dell'esercizio	<u>7.579</u>	<u>14.304</u>
--	---------------------	----------------------

ESTEEM S.R.L.

Sede in Livorno, Via dell' Artigianato 55 - Capitale sociale €. 45.000,00
 Registro Imprese Livorno n. 01397270495 – REA n. 124468

*Impresa soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della
 PORTO INDUSTRIALE LIVORNO S.P.A.*

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2004 (redatta in forma abbreviata ex art. 2435-bis c.c.)

Il Bilancio al 31/12/2004 è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, che ne costituisce parte integrante ed inscindibile ai sensi dell'art. 2423 c.c..

La società si è avvalsa, ricorrendone le condizioni di legge, della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c. (redazione del bilancio in forma abbreviata illustrando di seguito quanto richiesto dai nn. 3 e 4 dell'art. 2428 c.c..

Si attesta al riguardo che la società non possiede partecipazioni in società controllanti né azioni proprie, anche per il tramite di società fiduciarie o di interposta persona, né, nel corso dell'esercizio, ha acquistato o alienato azioni sopra dette.

Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico sono redatti secondo gli schemi obbligatori previsti dal codice civile nella versione successiva alle modifiche apportate dal D. Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6.

Il Bilancio è espresso in unità di euro. Le differenze derivanti dall'arrotondamento dei valori sono allocate tra le riserve del patrimonio netto e/o tra le componenti straordinarie di reddito del Conto Economico.

INFORMAZIONI SUI CRITERI E SULLE DEROGHE

(art. 2427 c.c., n. 1)

Il bilancio è stato formato con l'osservanza dei principi di redazione previsti dall'art. 2423 c.c. e dei criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 c.c.; sono stati inoltre adottati i principi contabili statuiti dagli appositi organismi professionali CNDC/CNR con le particolarità e le deroghe esposte in seguito.

Nella redazione del bilancio:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività aziendale;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto esclusivamente dei proventi e degli oneri di competenza, anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- la valutazione degli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci è stata fatta separatamente;
- non sono stati modificati i criteri di valutazione rispetto al precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritti al costo originario di acquisto, al netto degli ammortamenti calcolati sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Le spese sono iscritte all'attivo solo se aventi utilità pluriennale e vengono stornati sia i valori contabili dei costi che i relativi fondi al raggiungimento dell'integrale ammortamento della spesa.

Immobilizzazioni Materiali

Non vi sono voci da commentare in relazione a questa posta di bilancio.

Crediti

I crediti per servizi sono valutati al loro presumibile valore di realizzo mediante l'iscrizione di un fondo svalutazione che tiene conto di una percentuale prudenziale di stimata inesigibilità.

Nel presente bilancio il valore di realizzo è stato ritenuto coincidente con il valore contabile per cui non si è proceduto ad alcun accantonamento.

Ratei e Risconti

I ratei attivi e passivi si riferiscono a quote di ricavi e di costi a manifestazione numeraria nell'esercizio successivo, ma di competenza dell'esercizio ora chiuso.

I risconti attivi e passivi si riferiscono a quote di costi e ricavi a manifestazione numeraria nell'esercizio in esame, ma di competenza dell'esercizio successivo.

Le altre poste di rettifica - non a cavallo dell'esercizio - necessarie per rispettare il principio di competenza temporale, sono iscritte in apposite voci fra i crediti ed i debiti correnti.

Trattamento Di Fine Rapporto Dipendenti

E' calcolato secondo la normativa di legge ed espone quanto spettante al personale in forza alla chiusura dell'esercizio in base alle vigenti disposizioni, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

Sono iscritti al loro valore nominale.

Imposte sul reddito

Le imposte sono state calcolate sul reddito imponibile dell'esercizio determinato considerando le variazioni fiscali permanenti, ma senza tenere conto delle variazioni fiscali di natura temporanea.

Ciò al fine di rispettare il principio della competenza anche nella contabilizzazione delle imposte sul reddito come prescritto dal principio contabile n. 25 della Commissione CNDC/CNR.

Le variazioni fiscali di natura temporanea danno luogo ad un ammontare di imposte differite a credito.

Le imposte anticipate sono diretta conseguenza del rinvio della deducibilità fiscale di compensi non corrisposti agli amministratori nel periodo di competenza.

Di seguito sono esposti il dettaglio delle imposte sul reddito nonché le modalità della loro iscrizione in bilancio.

RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO

(Principio contabile n. 25)

a) I.Re.S.

Risultato prima delle imposte	39.765	
<i>Onere fiscale teorico (33%)</i>		13.122
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
- <i>Compensi non corrisposti</i>	747	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
- <i>Quota spese di rappresentanza</i>	-27	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:		
- <i>costi indeducibili</i>	157	
Imponibile fiscale	40.642	
I.Re.S. corrente sul reddito dell'esercizio (aliquota 33%)		13.412

b) I.R.A.P.

Differenza tra Valore e Costi della Produzione	43.218	
Costi/Ricavi non rilevanti ai fini I.R.A.P.	367.530	
Totale	410.748	
<i>Onere fiscale teorico (4,25%)</i>		17.457
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
- <i>compensi non corrisposti</i>	747	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
- <i>Quota spese di rappresentanza</i>	-27	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:		

- costi indeducibili ai fini I.R.A.P.

37.562

Imponibile I.R.A.P.

449.030

I.R.A.P. corrente dell'esercizio (aliquota 4,25%)

19.084

Di seguito sono espone le modalità di iscrizione in bilancio delle imposte.

VOCE	IMPORTO	VOCE DI BILANCIO	
I.Re.S. su imponibile	13.412	Debiti esigibili entro l'esercizio succ.	D. a) SP / 22 CE
I.R.Pe.G. anticipata	-247	Crediti esigibili entro l'esercizio succ.	C. II a) SP / 22 CE
Reversal I.Re.S. anni prec.	9		
I.Re.S. 2004	<u>13.174</u>		
I.R.A.P. su imponibile	19.083	Debiti esigibili entro l'esercizio succ.	D. a) SP / 22 CE
I.R.A.P. anticipata	-32	Crediti esigibili entro l'esercizio succ.	C. II a) SP / 22 CE
Reversal I.R.A.P. anni prec.	1		
I.R.A.P. 2004	<u>19.052</u>		
Totale imposte	32.226		22 CE

INFORMAZIONI SULLA COMPOSIZIONE E SULLA MOVIMENTAZIONE DI POSTE

(art. 2427, c.c., n. 4)

Si illustrano di seguito le variazioni più consistenti nei principali raggruppamenti o voci.

ATTIVO

A - CREDITI VERSO SOCI

Non vi sono voci da commentare.

B - IMMOBILIZZAZIONI

B.I - Immobilizzazioni Immateriali

I costi sostenuti per la costituzione della società e per l'aumento del capitale sociale sono ammortizzati in un periodo di cinque anni; i costi sostenuti per l'acquisto di software applicativo, sono ammortizzati in quattro; i costi per studi e ricerche in cinque anni.

DESCRIZIONE	SPESE D'IMPIANTO	STUDI E RICERCHE	SOFTWARE APPL.VO	TOTALE
Saldo iniziale	3.900		2.314	2.314
Costi dell'esercizio	1.600	43.200		44.800
Saldo finale	<u>5.500</u>	<u>43.200</u>	<u>2.314</u>	<u>51.014</u>
Amm.ti esercizi preced.	1.200		579	579
Amm.ti ordinari dell'esercizio	1.100	8.640	578	10.318
Saldo finale	<u>2.300</u>	<u>8.640</u>	<u>1.157</u>	<u>12.097</u>
Saldo netto al 31/12/2004	3.200	34.560	1.157	38.917

B.II - Immobilizzazioni Materiali

Non ve ne sono.

B.III - Immobilizzazioni Finanziarie

Non ve ne sono.

C - ATTIVO CIRCOLANTE*C.II - Crediti*

Non vi sono crediti esigibili oltre l'anno in corso.

I crediti per servizi effettuati sono rimasti pressoché costanti nonostante l'incremento del fatturato, passato da €. 461.751 del 2003 a €. 619.367 del 2004 (+ 34%). Non vi sono crediti in valuta.

<i>ESIGIBILI NELL'ESERCIZIO</i>	<i>31/12/2003</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>DIFFERENZA</i>
- crediti v/clienti	216.500	222.500	6.000
- altri crediti	2.614	306	-2.308
totale	219.114	222.806	3.692
<i>ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO</i>			
- crediti v/clienti			0
- altri crediti			0
totale crediti	0	0	0
<i>(fondo svalutazione crediti)</i>	<i>219.114</i>	<i>222.806</i>	<i>3.692</i>
totale generale	219.114	222.806	3.692

C.IV - Disponibilità liquide

<i>DESCRIZIONE</i>	<i>31/12/2003</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>DIFFERENZA</i>
Cassa	27	36	9
Banche	18.453	29.234	10.781
totale	7.096	29.270	22.174

D - RATEI E RISCONTI

<i>DESCRIZIONE</i>	<i>31/12/2003</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>DIFFERENZA</i>
Risconti attivi	3.196	0	-3.196

PASSIVO**A - PATRIMONIO NETTO**

I fondi di riserva si sono incrementati per l'attribuzione del residuo dell'utile dell'esercizio precedente.

Sinteticamente, le variazioni intervenute nelle poste di patrimonio netto sono le seguenti:

<i>DESCRIZIONE</i>	<i>CAPITALE SOCIALE</i>	<i>RISERVA LEGALE</i>	<i>RISERVA STRAORD.</i>	<i>ALTRE RISERVE</i>	<i>UTILE (PERDITA) ES. PREC.</i>	<i>UTILE (PERDITA) ESERCIZIO</i>	<i>TOTALE</i>
Saldo 31/12/03	45.000	240	1.680			14.304	61.224
Destinazione utile es. 2003:							
- alle riserve		715	13.589			-14.304	0
- a dividendi						0	0
							0
Utile es. 2004						7.579	7.579
totale generale	45.000	955	15.269	0	0	7.579	68.803

C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

<i>Saldo iniziale (31/12/03)</i>		6.636
Utilizzi:		
<i>Cessazione rapporto</i>	5.737	
<i>Prestiti</i>		
<i>Pagamento imposta sostitutiva</i>	<u>19</u>	-5.756
Accantonamento:		<u>5.119</u>
<i>Saldo finale (31/12/04)</i>		5.999

Gli accantonamenti dell'esercizio sono determinati, così come stabilito dalle norme in vigore, per i dipendenti ancora in essere a fine esercizio. Il decremento riguarda il pagamento dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR e la corresponsione dell'indennità ai dipendenti che hanno cessato il rapporto di lavoro.

D - DEBITI

Non vi sono iscritti in bilancio debiti con termini di pagamento superiori a cinque anni, né debiti assistiti da garanzia reale sui beni sociali.

L'importo indicato come "*Debiti v/banche*" è costituito da anticipazioni.

La voce "*Altri debiti*" comprende il debito verso la controllante per il pagamento della I.Re.S. pagata in acconto nonché per quella dovuta a saldo (€ 8.212). Tale impostazione è conseguente alla opzione effettuata dalla società e dalla controllante per il c.d. "*consolidato fiscale nazionale*" regolato dagli artt. 117-129 del TUIR.

<i>- ESIGIBILI NELL'ESERCIZIO</i>	<i>31/12/2003</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>DIFFERENZA</i>
Debiti v/fornitori	59.155	45.909	-13.246
Debiti v/banche	39.460	38.324	-1.136
Debiti v/enti previdenziali	9.038	16.990	7.952
Debiti tributari	60.258	65.062	4.804
Altri debiti	384	42.529	42.145
totale	168.295	208.814	40.519
<i>- ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO</i>			
			0
			0
totale	0	0	0
totale generale	168.295	208.814	40.519

E - RATEI E RISCONTI PASSIVI

Si tratta prevalentemente di ratei per le competenze differite del personale, con i relativi contributi sociali, maturati alla data di chiusura dell'esercizio ma non ancora corrisposti.

<i>DESCRIZIONE</i>	<i>31/12/2003</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>DIFFERENZA</i>
Ratei passivi	9.070	7.379	-1.691

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI

(art. 2427 c.c., n. 5)

Non ve ne sono.

AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI DI DURATA RESIDUA

(art. 2427 c.c., n. 6)

Non ve ne sono.

EFFETTI SIGNIFICATIVI DELLE VARIAZIONI DEI CAMBI VALUTARI

(art. 2427 c.c., n. 6-bis)

Non ve ne sono.

AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI RELATIVI AD OPERAZIONI CHE PREVEDONO L'OBBLIGO PER L'ACQUIRENTE DI RETROCESSIONE A TERMINE

(art. 2427 c.c., n. 6-ter)

Non ve ne sono.

VOCI DI PATRIMONIO NETTO

(art. 2427 c.c., n. 7-bis)

Sono di seguito riportate secondo lo schema O.I.C. (Organismo Italiano di Contabilità) le variazioni intervenute nelle poste del patrimonio netto.

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	45.000				
Riserve di capitale					
=					
Riserve di utili					
Riserva legale	955	B			
Riserva straordinaria	15.269	ABC	15.269		
Utile dell'esercizio:	7.579				2.872
- a riserva legale	379	B			
- da destinare	7.200	ABC	7.200		
Totale			22.441		2.872
Quota non distribuibile (1)			37.760		
Residua quota distribuibile			0		

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

- (1) Rappresenta la quota non distribuibile destinata a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati (art. 2426, I c., n. 5).

Al 31/12/2002

Destinazione del risultato dell'esercizio:

- *Attribuzione di dividendi*- *Altre destinazioni*

Altre variazioni:

- *Aumento di capitale*

- ...

Risultato dell'esercizio chiuso al 31/12/03

Al 31/12/2003

Destinazione del risultato dell'esercizio:

- *Attribuzione di dividendi*- *Altre destinazioni*

Altre variazioni:

- ...

- ...

Risultato dell'esercizio corrente

Al 31/12/2004

Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straord.		Risultato esercizio	Totale
10.000				4.792	14.792
					0
				-2.872	-2.872
	240	1.680		-1.920	0
					0
35.000					35.000
					0
				14.304	45.000
45.000	240	1.680	0	14.304	61.224
					0
					0
	715	13.589		-14.304	0
					0
					0
				7.579	7.579
45.000	955	15.269	0	7.579	68.773

ONERI FINANZIARI IMPUTATI A VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO S. P.

(art. 2427 c.c., n. 8)

Non ve ne sono

AMMONTARE DEI PROVENTI DA PARTECIPAZIONI...

(art. 2427 c.c., n. 11)

Non ve ne sono.

AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI EMESSI DALLA SOCIETÀ

(art. 2427 c.c., n. 18)

Non ve ne sono.

STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ

(art. 2427 c.c., n. 19)

Non ve ne sono.

FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI ALLA SOCIETÀ

(art. 2427 c.c., n. 19-bis)

Non ve ne sono.

VALORE E TIPOLOGIA DEI BENI E DEI RAPPORTI GIURIDICI COMPRESI IN CIASCUN PATRIMONIO DESTINATO

ESTEEM srl
 Bilancio al 31/12/2004
 R.I. LI 01397270495

(art. 2427 c.c., n. 20)

Non ve ne sono

DATI RICHIESTI DALL'ART. 2447-DECIES, OTTAVO COMMA

(art. 2427 c.c., n. 21)

Non vi sono notizie da riferire.

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

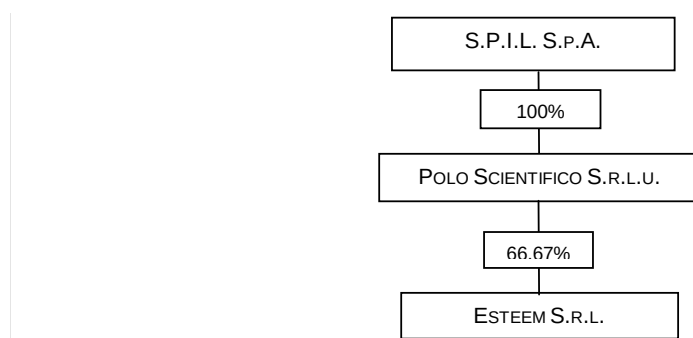
(art. 2427 c.c., n. 22)

Non vi sono notizie da riferire.

DATI ESSENZIALI DELL'ULTIMO BILANCIO DELLA SOCIETÀ CHE ESERCITA L'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

(art. 2497-bis c.c., quarto comma)

Segnaliamo che la società è soggetta alla direzione ed al coordinamento della società S.P.I.L. S.p.A. che controlla la ESTEEM S.R.L. per il tramite della società POLO SCIENTIFICO E TECNOLOGICO DI LIVORNO S.R.L.U. secondo il seguente schema:



Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4, del codice civile, si fornisce in allegato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali della società controllante SPIL S.p.A. così come risultante dal bilancio chiuso al 31/12/2003:

STATO PATRIMONIALE		Attivo	Passivo
A.	CREDITI VERSO SOCI		
B.	IMMOBILIZZAZIONI	24.253.377	
C.	ATTIVO CIRCOLANTE	15.113.548	
D.	RATEI E RISCONTI	111.972	
	Totale Attivo	39.478.897	
A.	PATRIMONIO NETTO		17.958.137
	– Capitale Sociale		2.767.679
	– Altre riserve		15.182.786
	– Utili (Perdite) portati a nuovo		
	– Utile (Perdita) dell'esercizio		7.672
B.	FONDI PER RISCHI ED ONERI		289.727
C.	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		84.619
D.	DEBITI		21.130.124

ESTEEM srl
Bilancio al 31/12/2004
R.I. LI 01397270495

11

E.	RATEI E RISCONTI		16,288
		Totale Passivo e netto	39.478,895
CONTO ECONOMICO			
A.	VALORE DELLA PRODUZIONE	6,546,389	
B.	COSTI DELLA PRODUZIONE	-6.597,169	
	DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE		-50,780
C.	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		230,776
D.	RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE		
E.	PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		-1,319
	IMPOSTE SU REDDITO DELL'ESERCIZIO		-171,005
	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		7,672

ESTEEM non detiene alcuna partecipazione in altre società né controllate né collegate.

E' controllata, invece, fin dalla sua costituzione dal Polo SCIENTIFICO E TECNOLOGICO DI LIVORNO S.R.L.U., il cui capitale sociale è interamente detenuto dalla SPIL – Società Porto Industriale di Livorno S.p.A., a sua volta controllata dal Comune di Livorno, che possiede il 63,45% delle azioni. ESTEEM, nel corso dell'esercizio, si è avvalsa del Polo Scientifico e Tecnologico per specifiche funzioni inerenti il Business Process Re-design, l'assistenza nella progettazione di piattaforme tecnologiche, la messa a disposizione di un'infrastruttura tecnologica di web call center, la formazione di operatori. Inoltre PST ha concesso in sublocazione ad ESTEEM locali ed attrezzature per lo svolgimento delle diverse attività aziendali.

Nel corso dell'esercizio non sono, invece, intercorsi rapporti diretti tra ESTEEM e la capogruppo SPIL.

Attestazione ex art. 10, l. 72/1983

Si attesta che i beni compresi nell'attivo patrimoniale non sono stati oggetto di rivalutazione né, per gli stessi è stato derogato ai criteri di valutazione indicati nell'art. 2425, terzo comma, nel testo precedente la modifica ex art. 7, D.Lgs. 127/91.

Signori Soci,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come è stato predisposto deliberando di accantonare l'utile di esercizio a riserva legale per la quota di legge e a riserva straordinaria per il residuo.

Si attesta che 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.

Si attesta inoltre che la società non è soggetta, per legge o statuto, al controllo del collegio sindacale.

Livorno, 25/3/2005

Per il Consiglio di Amministrazione

Dott. Riccardo Vitti