

**BORMIOLI ROCCO E FIGLIO SPA**

**REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLA  
RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2004**

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Agli Azionisti della  
Bormioli Rocco e Figlio SpA

1. Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati e delle relative note esplicative ed integrative inclusi nella relazione semestrale al 30 giugno 2004 della Bormioli Rocco e Figlio SpA. La responsabilità della redazione della relazione semestrale compete agli Amministratori della Bormioli Rocco e Figlio SpA. E' nostra la responsabilità della redazione della presente relazione in base alla revisione contabile limitata svolta. Abbiamo inoltre verificato la parte delle note contenente le informazioni sulla gestione ai soli fini della verifica della concordanza con la restante parte della relazione semestrale.
2. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla CONSOB con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste dei prospetti contabili e sull'omogeneità dei criteri di valutazione, tramite colloqui con la direzione della società, e nello svolgimento di analisi di bilancio sui dati contenuti nei prospetti contabili. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, diversamente da quanto effettuato sul bilancio consolidato di fine esercizio, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sulla relazione semestrale.
3. Questo è il primo anno in cui abbiamo ricevuto l'incarico di effettuare la revisione contabile limitata della relazione semestrale; pertanto, i dati del corrispondente periodo dell'anno precedente non sono stati assoggettati a revisione contabile limitata e non formuliamo quindi alcun commento o conclusione sugli stessi. Per quanto riguarda i dati comparativi del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2003, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 21 giugno 2004.

4. La società non ha predisposto i prospetti contabili della capogruppo e le relative note ritenendo l'informativa fornita dai prospetti consolidati e dalle relative note sufficienti per un'adeguata e corretta informativa.
- 5 Sulla base di quanto svolto, ad eccezione di quanto descritto nel paragrafo precedente, non siamo venuti a conoscenza di variazioni e integrazioni significative che dovrebbero essere apportate ai prospetti contabili consolidati ed alle relative note esplicative ed integrative, identificati nel paragrafo 1 della presente relazione, per renderli conformi ai criteri di redazione della relazione semestrale previsti dal regolamento CONSOB adottato con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.

Parma, 7 marzo 2005

PricewaterhouseCoopers SpA



Edoardo Orlandoni  
(Revisore contabile)

## Bormioli Rocco e Figlio Spa

Sede Legale: Via S.Leonardo n. 41 - Parma  
Sede Amministrativa: Viale Martiri della Libertà n.1 Fidenza  
Capitale sociale Euro 108.961.000 i.v.  
Codice Fiscale n. 00165490343

### Situazione Contabile Consolidata al 30.06.04

#### Stato patrimoniale attivo (in migliaia di Euro)

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

##### B) Immobilizzazioni

###### I. Immateriali

- 1) Costi di impianto e di ampliamento
- 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità
- 3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno
- 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili
- 5) Avviamento
- 6) Differenza di consolidamento
- 7) Immobilizzazioni in corso e acconti
- 8) Altre

###### II. Materiali

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

###### III. Finanziarie

- 1) Partecipazioni in:
  - a) imprese controllate
  - b) imprese collegate
  - c) altre imprese
- 2) Crediti
  - a) verso imprese controllate
  - entro 12 mesi
  - oltre 12 mesi

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-	-
B) Immobilizzazioni	-	-	-
I. Immateriali			
1) Costi di impianto e di ampliamento	3	-	3
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	102	-
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	49	161	97
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	87	174	129
5) Avviamento	49	69	63
6) Differenza di consolidamento	1.182	1.916	1.551
7) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-
8) Altre	630	1.046	727
	2.000	3.468	2.570
II. Materiali			
1) Terreni e fabbricati	77.940	80.159	79.808
2) Impianti e macchinario	106.322	109.175	103.220
3) Attrezzature industriali e commerciali	23.582	31.093	30.824
4) Altri beni	2.906	3.422	3.341
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	8.776	9.454	9.705
	219.526	233.303	226.898
III. Finanziarie			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate	-	-	-
b) imprese collegate	2.898	3.215	2.858
c) altre imprese	100	99	101
	2.998	3.314	2.959
2) Crediti			
a) verso imprese controllate			
- entro 12 mesi	-	-	-
- oltre 12 mesi	-	-	-
	-	-	-

[illegible]

III.	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
1)	Partecipazioni in imprese controllate
2)	Partecipazioni in imprese collegate
3)	Altre partecipazioni
4)	Azioni proprie
5)	Altri titoli
IV.	Disponibilità liquide
1)	Depositi bancari e postali
2)	Assegni
3)	Denaro e valori in cassa
<b>Totale attivo circolante</b>	
<b>D) Ratei e risconti</b>	
-	disaggio su prestiti
-	ratei e risconti
<b>Totale attivo</b>	

30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
323	58	222
323	58	222
25.170	2.719	31.647
-	112	44
35	43	58
25.205	2.874	31.749
372.280	351.288	342.794
-	-	-
1.810	2.013	1.548
1.810	2.013	1.548
600.893	596.232	579.240

# **Stato patrimoniale passivo (in migliaia di Euro)**

## **A) Patrimonio netto**

- I. Capitale
- II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni
- III. Riserva di rivalutazione
- IV. Riserva legale
- V. Riserva per azioni proprie in portafoglio
- VI. Riserve statutarie
- VII. Altre riserve della Capogruppo
- VIII. Riserva di consolidamento
- IX. Riserva di conversione
- X. Altre riserve ed utili (perdite) portati a nuovo
- XI. Utile (perdita) dell'esercizio
- XII. Capitale e riserve di terzi

## **Totale**

## **B) Fondi per rischi e oneri**

- 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili
- 2) Fondi per imposte
- 3) Altri

## **Totale**

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

## **D) Debiti**

- 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
  - oltre 12 mesi
- 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
  - oltre 12 mesi
- 8) Debiti rappresentati da titoli di credito
  - entro 12 mesi
  - oltre 12 mesi

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
	108.961	89.974	108.961
	129.309	96.651	129.309
	-	-	-
	1.342	936	936
	-	-	-
	-	-	-
	163	163	163
	-	-	-
	-591	-636	-577
	-27.812	-34.010	-34.008
	-8.048	8.719	6.431
	-	-	-
	203.324	161.797	211.215
	5.221	5.779	5.892
	20.176	2.819	2.009
	30.890	33.458	31.366
	56.287	42.056	39.267
	38.651	39.830	38.504
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	70.785	138.337	54.567
	59.938	36.680	74.659
	130.723	175.017	129.226
	906	737	767
	1.945	2.179	1.823
	2.851	2.916	2.590
	169	829	207
	169	829	207
	112.295	117.730	109.895
	6.465	9.357	8.310
	118.760	127.087	118.205
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

- 9) Debiti verso imprese controllate  
- entro 12 mesi  
- oltre 12 mesi
- 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  
- oltre 12 mesi
- 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale  
- entro 12 mesi  
- oltre 12 mesi
- 14) Altri debiti  
- entro 12 mesi  
- oltre 12 mesi

**Totale**

**E) Ratei e risconti**

- aggio sui prestiti (obbligazionari o altro)  
- ratei e risconti

**Totale passivo**

**Conti d'ordine**

- 1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi  
2) Sistema improprio dei rischi

30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
8.026	10.580	6.445
-	-	-
8.026	10.580	6.445
-	-	-
7.078	7.161	7.275
-	-	-
7.078	7.161	7.275
33.759	28.287	24.962
-	39	40
33.759	28.326	25.002
-	-	-
301.366	351.916	288.950
-	-	-
1.265	633	1.304
1.265	633	1.304
-	-	-
600.893	596.232	579.240

30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
-	-	-
17.320	7.497	6.176



# Conto economico (in migliaia di Euro)

<b>A) Valore della produzione</b>	
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni
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
	- contributi in conto esercizio
<b>Totale valore della produzione</b>	
<b>B) Costi della produzione</b>	
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
7)	Per servizi
8)	Per godimento di beni di terzi
9)	Per il personale
a)	Salari e stipendi
b)	Oneri sociali
c)	Trattamento di fine rapporto
d)	Trattamento di quiescenza e simili
e)	Altri costi
10)	Ammortamenti e svalutazioni
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni
d)	Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci
12)	Accantonamento per rischi
13)	Altri accantonamenti
14)	Oneri diversi di gestione
<b>Totale costi della produzione</b>	
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	
15)	Proventi da partecipazioni
16)	Altri proventi finanziari:
a)	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
b)	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni
c)	da titoli iscritti nell'attivo circolante
d)	proventi diversi dai precedenti:
	- da imprese controllate
	- da imprese collegate
	- da controllanti
	- altri

30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
270.714	283.265	545.992
5.823	15.426	3.155
-	-	-
2.825	2.712	4.394
1.821	2.216	7.992
87	-	429
1.908	2.216	8.421
281.270	303.619	561.962
72.050	80.268	146.879
90.113	91.716	176.730
3.114	2.969	5.217
54.376	54.700	105.538
19.803	20.336	39.171
2.765	2.819	5.463
255	827	797
645	958	1.692
77.844	79.640	152.661
641	1.183	2.429
19.635	21.512	42.253
-	-	-
466	191	1.436
20.742	22.886	46.118
20	1.391	518
89	-	152
0	264	436
4.599	4.192	9.088
268.571	283.326	537.799
12.699	20.293	24.163
-	-	29
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	334
-	-	-
598	279	567
598	279	901
598	279	930



## **Bormioli Rocco e Figlio S.p.A.**

**Sede Legale: Parma, via San Leonardo, 41  
Sede Amministrativa: Fidenza, Viale Martiri della Libertà, 1  
Capitale Sociale Euro 108.961.000 i.v. Codice Fiscale: 00165490343**

### **Note esplicative alla relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2004**

#### **PREMESSA**

La presente situazione economico-patrimoniale al 30 giugno 2004 è stata predisposta utilizzando i medesimi criteri seguiti per la redazione del bilancio consolidato dell'esercizio precedente, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi, fatti salvi gli eventuali adattamenti resi necessari dalla peculiarità di una situazione infrannuale.

Si segnala che gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali - che alla data della chiusura della presente situazione risultano essere in esercizio - vengono calcolati a quote costanti utilizzando aliquote rappresentative della residua possibilità di utilizzazione dei beni, sulla base del calcolo simulato relativo al normale esercizio di 12 mesi, successivamente ridotto alla metà per tener conto della durata limitata del periodo.

Al fine di consentire un'analisi comparata, vengono riportati i dati relativi al 30 giugno 2003 ed al 31 dicembre 2003, sia con riferimento allo stato patrimoniale che al conto economico.

Le presenti note sono espresse in migliaia di Euro.

Per una più completa informativa sono presentati il prospetto delle variazioni del patrimonio netto ed il rendiconto finanziario.

## STRUTTURA DEL GRUPPO

Il bilancio consolidato include il bilancio della capogruppo, Bormioli Rocco e Figlio Spa, e quelli delle società estere nelle quali la capogruppo detiene, direttamente o indirettamente, la maggioranza dei diritti di voto.

Le società consolidate al 30 giugno 2004 sono le seguenti:

Denominazione	Sede	Capitale sociale (valori in migliaia)	% di controllo 2004	% di controllo 2003
Bormioli Rocco e Figlio Spa	Parma	108.961 Euro	Capogruppo	Capogruppo
Verreries de Masnières SA	Masnières – Francia	9.244 Euro	100	100
Bormioli Rocco Sas	La Chapelle – Francia	30.809 Euro	100	100
Bormioli Rocco SA	Guadalajara – Spagna	12.020 Euro	100	100
Bormioli Rocco International SA	Lussemburgo	47.500 Euro	100	100
Bormioli Rocco France SA	S.Sulpice – Francia	56.733 Euro	100	100
Bormioli Rocco Glass Co. Inc.	New York – Stati Uniti	100 USD	100	100
Bormioli Rocco Valorisation SAS	Masnières – Francia	1.000 Euro	100	100

Rispetto all'esercizio precedente non si sono verificate variazioni nell'area di consolidamento.

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE DEL SEMESTRE

L'andamento della gestione del primo semestre dell'esercizio 2004 è stato caratterizzato dal proseguimento del processo di ristrutturazione in corso all'interno del gruppo, che ha visto la definitiva chiusura dello stabilimento di Parma con lo spostamento delle relative produzioni su altri siti, e la sigla di un pre-accordo di cessione del ramo d'azienda del comparto casalingo francese, poi finalizzato nel secondo semestre.

L'accordo ha sanato una situazione di estrema tensione sociale e sindacale che si era creata sul sito di Rive de Giers a fronte dell'apertura di un piano sociale nell'autunno del 2003, con il quale si dichiarava la chiusura dello stabilimento.

Questi fenomeni hanno avuto pesanti riflessi sulla redditività del periodo.

Il mercato, anche se in modo differenziato nei vari comparti, ha mostrato generale stagnazione, con una complessiva tenuta nel core business (Italia) ed estrema sofferenza nei mercati esteri, soprattutto quelli fuori dall'area euro, che hanno sommato ai problemi di mercato la ridotta competitività per effetto dello sfavorevole andamento del cambio euro/dollaro.

Si riporta, di seguito, il dettaglio delle vendite per ricavi e prestazioni del gruppo ripartito per unità di business e per area geografica:

### Fatturato per unità di business

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Contenitori	115.105	115.391	222.336
Casa	123.129	136.177	263.511
Plastica	32.200	29.510	55.818
Altri	280	2.187	4.327
<b>Totale</b>	<b>270.714</b>	<b>283.265</b>	<b>545.992</b>

### Fatturato per area geografica

	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Italia	101.115	103.955	230.485
Esteri	169.599	179.310	315.507
<b>Totale</b>	<b>270.714</b>	<b>283.265</b>	<b>545.992</b>

### Unità di business Contenitori

I segmenti di mercato in cui opera il gruppo sono il settore farmaceutico, quello cosmetico-profumiero e quello alimentare.

Il farmaceutico, che rappresenta il 35% del giro d'affari nel comparto, ha visto una sostanziale tenuta, grazie anche ai rapporti commerciali consolidati con le principali case farmaceutiche. Lo sforzo commerciale non è stato facilitato dai problemi produttivi sorti a seguito della chiusura dello stabilimento di Parma e la conseguente profonda ristrutturazione dello stabilimento di Bergantino.

Il segmento profumiero ha subito una flessione (-7% verso l'anno precedente) a fronte di una crisi generalizzata del settore, sia nei mercati dell'Europa occidentale che negli USA, penalizzata ulteriormente per l'effetto cambio.

Il segmento alimentare, che ha come mercato di sbocco quasi esclusivamente l'Italia, ha fatto registrare un incremento del +16%, trainato dal vetro bianco speciale.

### Unità di business Casa

Il settore casalingo è quello che all'interno del gruppo ha più risentito dell'andamento negativo dei mercati. Operando direttamente sul largo consumo, ha subito da un lato una pesante contrazione dei consumi in atto e dall'altro, come gli altri competitors europei, la sempre più aggressiva pressione da parte dei produttori al di fuori dell'area euro, particolarmente agevolati dal rapporto di cambio con l'euro.

Da segnalare una flessione nel segmento industria (operazioni promozionali) e la tenuta del mercato italiano che vede confermato il ruolo di market leader del gruppo. Il mercato spagnolo ha visto una pesante contrazione, seppur prevista, a seguito dell'acquisizione da

parte di un competitor del principale grossista che era cliente del gruppo.

### **Unità di business Plastica**

L'unità di business Plastica conferma il costante trend positivo di crescita degli ultimi anni, in un mercato in continua espansione che offre buone opportunità. L'andamento positivo dei ricavi rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente ha registrato un incremento di oltre il 9%.

Il fatturato dei tre settori merceologici dell'unità di business al 30 giugno 2004 è ripartito come segue: 60% farmaceutico, 26% alimentare e 14% cosmetico.

A fronte della tenuta dell'alimentare si riscontra una diminuzione nel settore cosmetico, e contemporaneamente un sostanziale aumento nel settore farmaceutico dovuto ad un incremento – registrato sia sui mercati nazionali che esteri – nel comparto delle chiusure di sicurezza (+24%) e dei flaconi (+ 16%).

### **FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DEL SEMESTRE**

Nel mese di luglio è stata conclusa la prima parte dell'operazione di cessione di "fonds de commerce" ad un soggetto terzo da parte della controllata Bormioli Rocco SAS (Francia). Tale operazione – che si è completata ad inizio del mese di novembre – ha determinato la cessione degli stabilimenti francesi di Rive de Giers e di La Chapelle-Orleans e del marchio Duralux per alcuni Paesi.

L'effetto economico di tale operazione – che ha determinato una perdita di circa 10.663 migliaia di euro derivante per 7.881 migliaia di euro dalla svalutazione di immobilizzazioni e per 2.782 migliaia di euro da svalutazioni di magazzino – è stata riflessa nella presente situazione contabile.

Nel corso del mese di agosto si è proceduto alla cessione del ramo di azienda costituito dall'officina meccanica di produzione di stampi esercitata nello stabilimento di Solignano. L'operazione ha determinato una plusvalenza di 1.993 migliaia di euro, il cui impatto economico si manifesterà nella seconda metà dell'esercizio 2004.

### **CRITERI E TECNICHE DI CONSOLIDAMENTO**

Per i bilanci delle società consolidate è stato utilizzato il metodo dell'integrazione globale, che consiste nel recepire tutte le poste nella loro interezza, evidenziando la quota di competenza degli azionisti di minoranza in apposita voce del patrimonio netto e del conto economico consolidato.

I principali criteri di consolidamento adottati sono i seguenti:

- il valore di carico delle partecipazioni consolidate è stato eliminato a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle società partecipate e le risultanti differenze positive sono attribuite, ove possibile, alle attività delle controllate; l'eventuale eccedenza non attribuibile, determinata alla data di acquisizione, costituisce l'avviamento che, fino all'entrata in vigore del D.Lgs. 9 aprile 1991 n. 127 ed in accordo con il principio della prudenza, è stato portato in detrazione del patrimonio netto consolidato. Successivamente a tale data l'eventuale plusvalore pagato viene imputato in apposita voce dell'attivo denominata "Differenza da consolidamento" che viene ammortizzata sul presumibile periodo di utilità futura.

Le differenze positive e negative, originatesi successivamente all'acquisizione delle partecipazioni, tipicamente rappresentate dai risultati a nuovo delle società partecipate, sono state imputate alla specifica voce "Utili (Perdite) portati a nuovo da società consolidate";

- i reciproci rapporti di debito e credito fra società consolidate, i costi e ricavi e gli effetti di tutte le operazioni di importanza significativa intercorse fra le società del gruppo e non realizzati con terzi sono stati eliminati;

- i bilanci delle società estere sono convertiti ai tassi di cambio correnti a fine periodo per quanto riguarda lo Stato Patrimoniale ed al cambio medio del periodo per quanto riguarda il Conto Economico. La differenza di cambio emergente sia dalla conversione delle voci del patrimonio netto iniziale ai cambi di fine periodo rispetto a quelli in vigore alla fine del periodo precedente, sia tra i cambi medi e di fine periodo per il conto economico, è stata imputata ad apposita voce del patrimonio netto consolidato denominata "Riserva di conversione".

I cambi utilizzati – nei confronti dell'Euro - sono i seguenti:

Divisa		Cambio medio primo semestre 2004	Cambio 30 giugno 2004
Dollaro Usa	USD	1,2273	1,2155

## CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri utilizzati nella formazione della situazione chiusa al 30 giugno 2004 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

I più significativi principi contabili adottati dalla capogruppo e dal gruppo per la redazione del bilancio consolidato ed in base ai quali sono stati rettificati, ove necessario, i bilanci delle singole società consolidate, sono i seguenti:

## **Immobilizzazioni**

### **1. Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati sulla base della residua possibilità di utilizzazione economica; vengono assoggettati ad ammortamento diretto per la quota ragionevolmente imputabile all'esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione economica.

La differenza di consolidamento viene ammortizzata in dieci esercizi.

### **2. Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, ad eccezione dei cespiti interessati da conferimenti agevolati del 1981 che sono iscritti al valore di conferimento o di fusione, attestato da perizia indipendente. Inoltre, i valori di cui sopra sono stati rettificati per effetto delle rivalutazioni effettuate ai sensi delle leggi di rivalutazione monetaria. Alcune tra le immobilizzazioni materiali includono inoltre l'allocazione di parte dei disavanzi di fusione emersi a seguito di fusioni per incorporazione effettuate in esercizi precedenti. I valori così rivalutati non eccedono comunque i presumibili valori di realizzo né di economica utilizzazione.

I cespiti costruiti in economia vengono iscritti in base al costo di fabbricazione.

Le spese di manutenzione e riparazione sono addebitate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute. Le spese per migliorie, ammodernamenti, modifiche che comportano un aumento significativo della capacità produttiva o della vita utile dei cespiti, sono capitalizzate.

Le immobilizzazioni materiali non più destinate ad essere mantenute nel patrimonio aziendale vengono iscritte al minore tra il costo storico al netto degli ammortamenti cumulati ed il presumibile valore di realizzo.

I beni utilizzati in base a contratti di locazione finanziaria sono stati esposti secondo il cosiddetto "metodo finanziario". In base a tale criterio, che equipara tali operazioni ad assunzioni di finanziamento, il costo originario dei beni oggetto di locazione finanziaria viene esposto fra le immobilizzazioni materiali ed assoggettato al processo di ammortamento secondo le aliquote precedentemente indicate, mentre il debito correlato alle rate a scadere è esposto fra le passività.



I contributi in conto capitale ricevuti nei precedenti esercizi, commisurati al costo delle immobilizzazioni materiali vengono accreditati direttamente alle riserve e nell'esercizio in cui sono erogati.

### 3. Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto, le altre partecipazioni e quelle in imprese controllate non consolidate vengono valutate al costo, eventualmente svalutato per perdite durevoli di valore.

Gli altri titoli sono valutati al minore tra costo e valore di mercato.

Le residue immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al valore nominale.

### **Rimanenze di magazzino**

Le materie prime, i semilavorati ed i prodotti finiti sono valutati al minore fra il costo di acquisto o di produzione ed il presumibile valore di realizzo; la configurazione di costo utilizzata dalle società estere del gruppo e dalla capogruppo è quella del costo medio ponderato.

Il valore delle rimanenze è ridotto da appositi fondi rettificativi per tenere conto della possibile svalutazione di prodotti obsoleti e a lento movimento.

### **Crediti e debiti**

I crediti sono esposti al valore nominale ed adeguati al presunto valore di realizzo mediante appositi fondi rischi su crediti. I debiti sono esposti al valore nominale. L'ammontare dei crediti e dei debiti di durata superiore a cinque anni è segnalato nelle pertinenti note.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al valore nominale.

### **Ratei e Risconti**

I ratei ed i risconti sono iscritti sulla base della competenza temporale dei costi e dei ricavi comuni a più esercizi.

### **Fondo trattamento di fine rapporto del personale**

Il fondo è costituito a fronte delle spettanze maturate per ciascun dipendente a fine esercizio in base alle disposizioni delle leggi vigenti e dei contratti di lavoro. La maggior parte di questa passività ha natura di debito a lungo termine ed è riconducibile alla capogruppo.

### **Fondi per rischi e oneri**

Sono accantonati per tenere conto di perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Il fondo pensioni riferito ad alcune società estere rappresenta la passività a fronte di piani pensionistici previsti da legislazioni locali.

### **Contabilizzazione delle poste in valuta estera**

Le attività e le passività in valuta estera sono contabilizzate al cambio in vigore alla fine del periodo ed indicate nell'apposita voce prevista dallo schema di bilancio.

### **Riconoscimento dei costi e dei ricavi**

I ricavi per vendite di prodotti sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. I costi e i ricavi di natura finanziaria e per servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

### **Imposte**

Le imposte correnti sono state accantonate in base ad una ragionevole previsione dell'onere di imposta. Sono inoltre contabilizzate le imposte differite per tener conto degli effetti fiscali in relazione ad elementi di ricavi o costi che concorrono a formare il risultato in un esercizio diverso da quello in cui concorrono a formare l'utile fiscale; ai fini del suddetto calcolo si è tenuto conto delle sole differenze di tipo temporaneo, considerando anche le possibilità di recupero generate dalla presenza di perdite fiscali.

La quantificazione delle imposte differite ha determinato un saldo attivo di 1.919 migliaia di euro, contabilizzato nella voce E22) Imposte e tasse del conto economico. Le variazioni temporanee attive hanno generato un credito d'imposta pari a 20.296 migliaia di euro, contabilizzato alla voce C II 4 ter) dello Stato Patrimoniale, mentre le

variazioni temporanee passive hanno generato un debito per imposte pari a 20.176 migliaia di Euro contabilizzato alla voce B 2) Fondi per imposte dello Stato Patrimoniale.

### **Impegni, garanzie e rischi**

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei conti d'ordine al loro valore residuo contrattuale.

I rischi, per i quali la manifestazione di una passività è certa o probabile, sono accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi, per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile, sono descritti nella nota integrativa senza procedere allo stanziamento al relativo fondo. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

### **Andamento delle società del gruppo**

#### **Bormioli Rocco e Figlio Spa (Capogruppo)**

Si riporta di seguito la sintesi delle principali informazioni economiche e patrimoniali del bilancio della capogruppo al 30 giugno 2004, predisposto ai soli fini del consolidamento, con evidenza dei dati comparativi al 30 giugno 2003 e al 31 dicembre 2003:

<b>Stato patrimoniale</b>	<b>30.06.04</b>	<b>30.06.03</b>	<b>31.12.03</b>
Attività	450.863	460.937	452.241
Patrimonio netto	(165.300)	(126.123)	(175.249)
Passività	(285.563)	(334.814)	(276.992)
<b>Conto economico</b>			
Valore della produzione	189.731	205.357	381.881
Costi della produzione	(177.270)	(186.096)	(356.517)
Dividendi da società controllate e collegate	-	52	81
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(2.097)	(4.106)	(7.767)
Svalutazione di partecipazioni	(13.315)	(1.263)	(5.063)
Proventi / (Oneri) straordinari netti	(4.398)	(353)	464
Imposte	(2.600)	(2.950)	(4.956)
<b>Risultato</b>	<b>(9.949)</b>	<b>10.641</b>	<b>8.123</b>

Il bilancio al 30 giugno 2004 della capogruppo chiude con una perdita di 9.949 migliaia di Euro.

**Bormioli Rocco International SA (Lussemburgo)**

E' la società sub-holding di partecipazioni, che detiene direttamente o indirettamente il controllo delle società estere del gruppo.

Si riporta di seguito la sintesi delle principali informazioni economiche e patrimoniali del bilancio della Bormioli Rocco International SA al 30 giugno 2004, 30 giugno 2004 ed al 31 dicembre 2003:

<b>Stato patrimoniale</b>	<b>30.06.04</b>	<b>30.06.03</b>	<b>31.12.03</b>
Attività	71.411	75.139	71.425
Patrimonio netto	(49.420)	(57.144)	(49.787)
Passività	(21.991)	(17.995)	(21.638)
<b>Conto economico</b>			
Valore della produzione	-	2	-
Costi della produzione	(13)	(15)	(21)
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(354)	(290)	(588)
Svalutazione di partecipazioni	-	-	(7.053)
Proventi ed oneri straordinari netti	-	-	2
<b>Risultato</b>	<b>(367)</b>	<b>(303)</b>	<b>(7.660)</b>

Il bilancio d'esercizio della Bormioli Rocco International SA si è chiuso con una perdita di 367 migliaia di Euro contro la perdita realizzata al 30 giugno 2003 pari a 303 migliaia di Euro.

**Verreries de Masnières SA (Francia)**

In Francia, la società Verreries de Masnières SA produce e distribuisce per il settore profumeria.

Si riporta di seguito la sintesi delle principali informazioni economiche e patrimoniali del bilancio della Verreries de Masnières SA al 30 giugno 2004, al 30 giugno 2003 ed al 31 dicembre 2003:

<b>Stato patrimoniale</b>	<b>30.06.04</b>	<b>30.06.03</b>	<b>31.12.03</b>
Attività	65.655	65.806	61.715
Patrimonio netto	(3.853)	(7.786)	(5.693)
Passività	(61.802)	(58.020)	(56.022)
<b>Conto economico</b>			
Valore della produzione	44.119	44.555	85.179
Costi della produzione	(43.032)	(45.108)	(86.925)
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(520)	(754)	(1.427)
Proventi / (Oneri) straordinari netti	(949)	(2)	(229)
Imposte	(218)	-	-
<b>Risultato</b>	<b>(600)</b>	<b>(1.309)</b>	<b>(3.402)</b>

Il bilancio d'esercizio della Verreries de Masnières SA si è chiuso con una perdita di 600 migliaia di Euro contro una perdita di 1.309 migliaia di Euro del 30 giugno 2003;

### Bormioli Rocco Valorisations SA (Francia)

In Francia, la società Bormioli Rocco Valorisations SA svolge attività di decoro. La società è stata costituita alla fine del 2003.

In data 28 giugno 2004 ha incorporato con un'operazione di fusione la società Valescaut operante nel settore del decoro, operazione con effetto retroattivo dal 1° gennaio 2004.

<b>Stato patrimoniale</b>	<b>30.06.04</b>	<b>30.06.03</b>	<b>31.12.03</b>
Attività	1.093	-	500
Patrimonio netto	(490)	-	(500)
Passività	(603)	-	-
<b>Conto economico</b>			
Valore della produzione	595	-	-
Costi della produzione	(694)	-	-
Proventi / (Oneri) finanziari netti	2	-	-
Proventi / (Oneri) straordinari netti	(21)	-	-
Imposte	-	-	-
<b>Risultato</b>	<b>(118)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Bormioli Rocco SAS (Francia)

Si riporta di seguito la sintesi delle principali informazioni economiche e patrimoniali del bilancio della Bormioli Rocco SAS al 30 giugno 2004, al 30 giugno 2003 ed al 31 dicembre 2003:

<b>Stato patrimoniale</b>	<b>30.06.04</b>	<b>30.06.03</b>	<b>31.12.03</b>
Attività	56.769	78.755	68.342
Patrimonio netto	(25.335)	(39.296)	(37.710)
Passività	(31.434)	(39.459)	(30.632)
<b>Conto economico</b>			
Valore della produzione	36.716	46.040	83.666
Costi della produzione	(38.811)	(46.537)	(86.716)
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(60)	(254)	(447)
Proventi / (Oneri) straordinari netti	(11.010)	(25)	156
Imposte	788	32	1.011
<b>Risultato</b>	<b>(12.377)</b>	<b>(744)</b>	<b>(2.330)</b>

Il bilancio del primo semestre 2004 della Bormioli Rocco SAS si è chiuso con una perdita di 12.377 migliaia di Euro, a fronte di una perdita di 744 migliaia di Euro nel 2003.

**Bormioli Rocco France SA (Francia)**

La società Bormioli Rocco France SA produce e distribuisce per l'unità di business Plastica e commercializza articoli in vetro per il settore farmacia (unità di business Contenitori).

Si riporta di seguito la sintesi delle principali informazioni economiche e patrimoniali del bilancio della Bormioli Rocco France SA al 30 giugno 2004, al 30 giugno 2003 e al 31 dicembre 2003:

<b>Stato patrimoniale</b>	<b>30.06.04</b>	<b>30.06.03</b>	<b>31.12.03</b>
Attività	62.632	68.774	61.436
Patrimonio netto	(52.305)	(58.183)	(52.022)
Passività	(10.327)	(10.591)	(9.414)
<b>Conto economico</b>			
Valore della produzione	7.291	7.708	14.032
Costi della produzione	(6.896)	(7.127)	(13.618)
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(95)	(99)	(219)
Svalutazione di partecipazioni	-	-	(6.400)
Proventi / (Oneri) straordinari netti	41	12	158
Imposte	(12)	(80)	(65)
<b>Risultato</b>	<b>329</b>	<b>414</b>	<b>(6.112)</b>

Il bilancio d'esercizio della Bormioli Rocco France SA si è chiuso con un utile di 329 migliaia di Euro a fronte di un utile di 414 migliaia di Euro al 30 giugno 2003.

**Bormioli Rocco SA (Spagna)**

La società Bormioli Rocco SA produce e distribuisce per l'unità di business Casa.

Si riporta di seguito la sintesi delle principali informazioni economiche e patrimoniali del bilancio della Bormioli Rocco SA al 30 giugno 2004, al 30 giugno 2003 e al 31 dicembre 2003:

<b>Stato patrimoniale</b>	<b>30.06.04</b>	<b>30.06.03</b>	<b>31.12.03</b>
Attività	58.595	51.679	51.803
Patrimonio netto	(26.872)	(25.904)	(25.998)
Passività	(31.723)	(25.775)	(25.805)
<b>Conto economico</b>			
Valore della produzione	36.619	33.104	63.306
Costi della produzione	(35.025)	(31.146)	(59.452)
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(273)	(327)	(220)
Proventi / (Oneri) straordinari netti	34	20	(796)
Imposte	(481)	(49)	(1.142)
<b>Risultato</b>	<b>874</b>	<b>1.602</b>	<b>1.696</b>

Il bilancio al 30 giugno di Bormioli Rocco SA si è chiuso con un utile di 874 migliaia di Euro, rispetto all'utile di 1.602 migliaia di Euro al 30 giugno 2003.

### Bormioli Rocco Glass Co. Inc. (USA)

Si tratta di società commerciale che opera negli Stati Uniti.

Si riporta di seguito la sintesi delle principali informazioni economiche e patrimoniali del bilancio della società al 30 giugno 2004, al 30 giugno 2003 e al 31 dicembre 2003:

Stato patrimoniale	30.06.04	30.06.03	31.12.03
Attività	5.174	6.057	4.276
Patrimonio netto	(1.288)	2.727	(958)
Passività	(3.886)	(8.784)	(3.318)
<b>Conto economico</b>			
Valore della produzione	4.617	5.573	10.083
Costi della produzione	(4.668)	(5.646)	(9.933)
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(20)	(5)	65
Proventi / (Oneri) straordinari netti	365	(9)	(4)
Imposte	(5)	-	(6)
<b>Risultato</b>	<b>289</b>	<b>(87)</b>	<b>205</b>

Il bilancio della Bormioli Rocco Glass Co. Inc. si è chiuso con un utile di 289 migliaia di Euro rispetto alla perdita di 87 migliaia di Euro del 30 giugno 2003.

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Vengono di seguito illustrati i movimenti delle immobilizzazioni, nonché le più significative variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci dell'attivo e del passivo, rispetto al 31 dicembre 2003 e rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio.

#### Immobilizzazioni Immateriali

Il movimento delle immobilizzazioni immateriali nette è il seguente:

Descrizione	31/12/2003	Incrementi	Ammortamenti	Decrementi	30/06/2004
Costi di impianto e di ampliamento	3				3
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-				-
Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	97		(48)		49
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	129		(41)	(1)	87
Avviamento	63		(14)		49
Immobilizzazioni in corso e acconti	-				-
Altre	727	72	(169)		630
Differenza di consolidamento	1.551		(369)		1.182
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>2.570</b>	<b>72</b>	<b>(641)</b>	<b>(1)</b>	<b>2.000</b>

La voce "Differenza di consolidamento" rappresenta l'eccedenza del costo sostenuto per l'acquisto delle partecipazioni in società consolidate rispetto al valore corrente dell'attivo e del passivo al momento dell'acquisto. Trattandosi di complessi aziendali di rilevanti dimensioni e potenzialità, la differenza di consolidamento è ammortizzata in un periodo di dieci esercizi.

### **Immobilizzazioni Materiali**

Il movimento delle immobilizzazioni materiali nette è il seguente:

Descrizione	31/12/2003	Incrementi	Ammortamenti dell'esercizio	Decrementi	Altri Movimenti	30/06/2004
Terreni e fabbricati	79.808	1.635	(1.777)	-	(1.726)	77.940
Impianti e macchinari	103.220	15.675	(12.494)	(107)	28	106.322
Attrezzature industriali e commerciali	30.824	3.462	(4.862)	(46)	(5.796)	23.582
Altri beni	3.341	179	(502)	(1)	(111)	2.906
Immobilizzazioni in corso e acconti	9.705	8.731	-	(9.378)	(282)	8.776
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>226.898</b>	<b>29.682</b>	<b>(19.635)</b>	<b>(9.532)</b>	<b>(7.887)</b>	<b>219.526</b>

I principali investimenti avvenuti nel corso del semestre sono i seguenti:

#### **Terreni e fabbricati**

- Unità di business Contenitori: ultimazione del nuovo fabbricato per 1,3 milioni di Euro presso lo stabilimento di Bergantino.

#### **Impianti e macchinari**

- Unità di business Contenitori: completamento del nuovo forno e dei relativi impianti presso lo stabilimento di Bergantino per 6,7 milioni di Euro; acquisizione nuova linea hot end presso lo stabilimento di Bergantino per circa 2,5 milioni di Euro.
- Unità di business Casa: rifacimento del forno nella società controllata spagnola per circa 2,5 milioni di Euro.

#### **Attrezzature industriali e commerciali**

Gli incrementi sono relativi principalmente all'acquisto ed alla realizzazione di stampi utilizzati nel processo produttivo per circa 2,7 milioni di Euro.

La colonna "Altri movimenti" comprende la svalutazione dei cespiti effettuate dalla controllata Bormioli Rocco SAS in relazione alla citata operazione di cessione di "fonds de commerce".



### **Immobilizzazioni in corso e acconti**

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" include gli investimenti in beni non ancora entrati nel processo produttivo alla data del 30 giugno 2004. Conseguentemente, il completamento di tali investimenti ed il loro utilizzo, previsto per il secondo semestre, produrrà un maggior carico di ammortamenti per la fine dell'esercizio.

Le immobilizzazioni materiali sono gravate da ipoteche a garanzia dei mutui e finanziamenti ricevuti il cui debito residuo ammonta a 47.335 migliaia di Euro.

### **Rimanenze**

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo	31.303	30.141	30.953
F.do svalutazione materie prime, sussidiarie e di consumo	(5.540)	(4.140)	(5.175)
	25.763	26.001	25.778
Rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati	5.670	6.477	7.025
F.do svalutazione prodotti in lavorazione, semilavorati	(95)	(98)	(94)
	5.575	6.379	6.932
Rimanenze prodotti finiti e merci	147.953	153.234	142.587
F.do svalutazione prodotti finiti merci	(13.724)	(9.752)	(12.344)
	134.229	143.482	130.243
<b>Rimanenze</b>	<b>165.567</b>	<b>175.862</b>	<b>162.953</b>

La variazione delle rimanenze risultante nell'attivo circolante non corrisponde alla relativa variazione a conto economico prevalentemente a seguito della riclassifica tra gli oneri straordinari della svalutazione effettuata nel periodo delle giacenze relative al settore cristallo ed alla svalutazione straordinaria relativa alle giacenze della controllata Bormioli Rocco SAS.

### **Crediti tributari**

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Crediti verso Erario per IVA	3.694	6.065	4.651
Crediti verso Erario per acconti d'imposta	3.455	5.711	4.585
<b>Crediti Tributari entro 12 mesi</b>	<b>7.149</b>	<b>11.776</b>	<b>9.236</b>

I crediti tributari oltre 12 mesi sono costituiti da crediti d'imposta della capogruppo maturati in precedenti esercizi.

**Altri crediti**

Il crediti verso altri entro 12 mesi sono costituiti da:

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Crediti verso dipendenti	156	259	97
Crediti per cessione rami d'azienda	1.662	658	1.843
INPS c/cassa integrazione	1.135	733	904
Crediti Patti Territoriali	-	-	1.803
Crediti verso enti previdenziali	205	258	266
Altri	820	559	2.373
<b>Crediti Verso Altri</b>	<b>3.978</b>	<b>2.467</b>	<b>7.286</b>

**Fondi rischi**

La movimentazione del semestre è la seguente:

Descrizione	31/12/2003	Incrementi	Decrementi	30/06/2004
Fondo di quiescenza	5.892	228	(899)	5.221
Fondo per imposte	2.009	18.532	(365)	20.176
Fondo rischi su cambi	215		(137)	78
Fondo per oneri di ristrutturazione	21.934		(791)	21.143
Altri fondi	9.217	1.211	(759)	9.669
<b>TOTALE</b>	<b>39.267</b>	<b>19.971</b>	<b>(2.951)</b>	<b>56.287</b>

L'utilizzo del fondo per oneri di ristrutturazione è riferito principalmente a:

- chiusura rapporti con agenti del settore cristallo per 178 migliaia di Euro ed agenti della business unit casa per 253 migliaia di Euro;
- oneri per personale sostenuti a seguito della cessazione dell'attività produttiva nello stabilimento di Parma per 352 migliaia di Euro.

Il residuo fondo ristrutturazione è accantonato a fronte degli oneri che si stima verranno sostenuti per fuoriuscite di personale, della svalutazione dei cespiti dello stabilimento di Parma e di altri oneri minori.

I decrementi del "Fondo trattamento di quiescenza" e "Altri fondi" è principalmente legata alla controllata Bormioli Rocco SAS.

Il fondo per altri rischi comprende gli oneri che si stima di dover sostenere in futuro per cause in corso.

Il fondo non comprende nessun accantonamento per il contenzioso esistente tra la controllata Verreries de Masnières SA ed il fornitore Cerve France SA, tuttora in corso

di definizione innanzi alle competenti autorità. Lo stato attuale della controversia non consente tuttavia di ipotizzare l'esito.

### **Fondo trattamento di fine rapporto**

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>30/06/2004</b>
Fondo TFR	38.504	2.765	(2.618)	38.651
<b>Totale</b>	<b>38.504</b>	<b>2.765</b>	<b>(2.618)</b>	<b>38.651</b>

Il fondo è relativo alla capogruppo.

La diminuzione riguarda, oltre alle anticipazioni concesse ai dipendenti in forza, le liquidazioni riconosciute ai dipendenti che hanno abbandonato la capogruppo a seguito della riorganizzazione in atto.

### **Altri debiti**

Il dettaglio degli altri debiti entro 12 mesi è il seguente:

<b>Descrizione</b>	<b>30/06/2004</b>	<b>30/06/2003</b>	<b>31/12/2003</b>
Debiti verso il personale dipendente	22.982	25.161	18.343
Compensi amministratori e sindaci	3.252	391	437
Debiti verso associazioni di categoria	515	373	659
Debiti verso INAIL per contenzioso	383	383	383
Debiti per caparre	95	69	78
Altri diversi	6.532	1.910	5.062
<b>Altri debiti entro 12 mesi</b>	<b>33.759</b>	<b>28.287</b>	<b>24.962</b>

La variazione della voce Altri diversi rispetto al 31 dicembre 2003 è da imputarsi principalmente agli accertamenti straordinari per l'uscita dalle società francesi di personale a vario livello dovute alla riorganizzazione in corso.

## **INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

### **Altri ricavi e proventi**

Il dettaglio è il seguente:

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Recupero costi stampi e trasporti	624	686	2.869
Proventi immobiliari	60	57	106
Recuperi sinistri e risarcimenti ordinari	135	58	122
Ricavi mensa aziendale	84	64	144
Plusvalenze ordinarie su alienaz.cespiti	171	64	337
Recuperi da clienti contrib.staz.sper.vetro	30	31	54
Recuper da clienti per contributo CONAI	299	286	570
Recuperi diversi	418	970	3.790
<b>Altri ricavi e proventi</b>	<b>1.821</b>	<b>2.216</b>	<b>7.992</b>

### Costi della produzione

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	72.050	80.268	146.879
Servizi	90.113	91.716	176.730
Godimento beni di terzi	3.114	2.969	5.217
Costi per il personale	77.844	79.640	152.661
Ammortamenti e svalutazioni	20.742	22.886	46.118
Variazioni delle rimanenze di materie prime	20	1.391	518
Accantonamenti per rischi	89	-	152
Altri accantonamenti	-	264	436
Oneri diversi di gestione	4.599	4.192	9.088
<b>Costo della produzione</b>	<b>268.571</b>	<b>283.326</b>	<b>537.799</b>

### Costi per servizi

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Energetici	24.401	25.772	49.076
Manutenzioni e lavorazioni esterne	28.428	28.794	56.325
Facchinaggi	1.140	1.011	2.154
Servizi industriali e consulenze varie	4.535	3.383	7.883
Trasporti di vendita	11.539	12.347	23.877
Provvigioni	4.069	4.672	8.681
Pubblicità e consulenze commerciali	3.745	3.678	5.875
Postelegrafiche	737	756	1.504
Assicurazioni	1.688	1.824	3.161
Compensi amministratori e sindaci	758	864	1.601
Contributo CONAI	301	286	570
Lavoro temporaneo o esterno	2.116	2.731	4.818
Mensa aziendale	530	413	1.036
Stoccaggio merci	1.063	1.281	2.206
Trasporti su acquisti	2.167	1.277	3.874
Spese bancarie	366	413	889
Spese viaggio dipendenti	1.161	1.421	1.876
Altri minori	1.369	793	1.324
<b>Costi per servizi</b>	<b>90.113</b>	<b>91.716</b>	<b>176.730</b>

**Oneri diversi di gestione**

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Canoni depurazione acque ed altre imposte	3.294	1.976	6.520
Associazioni di categoria	248	248	498
Minusvalenze su cessione cespiti	-	74	319
Altri oneri vari	1.057	1.894	1.751
<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>4.599</b>	<b>4.192</b>	<b>9.088</b>

**Altri Proventi ed altri oneri finanziari**

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Interessi attivi bancari	486	161	272
Altri proventi finanziari	112	118	295
<b>Altri Proventi finanziari</b>	<b>598</b>	<b>279</b>	<b>567</b>

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Interessi passivi di conto corrente	431	1.265	2.086
Interessi su finanziamenti a medio e lungo termine	2.300	2.572	5.034
Spese, commissioni, sconti ed altri oneri finanziari	1.137	884	1.915
Altri interessi passivi	350	335	647
<b>Altri Oneri finanziari</b>	<b>4.218</b>	<b>5.056</b>	<b>9.682</b>

Gli utili e le perdite su cambi al 30 giugno 2004 hanno generato un risultato netto positivo pari a 414 migliaia di Euro.

**Proventi ed oneri straordinari****Proventi**

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Utilizzo fondi rischi eccedenti	134	-	984
Cessione ramo azienda cristallo	-	-	995
Recupero INPS Cassa Integrazione Revere	-	-	423
Recupero assicurativo incendio USA	-	-	853
Contributo Patti Territoriali	-	-	999
Utilizzo fondi eccedenti cessione Bormioli Rocco GmbH	-	-	1.188
Sopravvenienze attive e altri proventi	433	257	930
<b>Altri proventi straordinari attivi</b>	<b>567</b>	<b>257</b>	<b>6.372</b>

**Oneri**

<b>Descrizione</b>	<b>30/06/2004</b>	<b>30/06/2003</b>	<b>31/12/2003</b>
Oneri ristrutturazione per personale dipendente	2.009	35	-
Accantonamenti fondi per riorganizzazioni	-	200	5.140
Svalutazione magazzino Colle	475	-	305
Sopravvenienza variazione area di consolidamento	-	2.068	-
Accantonamento per contenziosi vari	442	-	792
Oneri CO.GE.VI	-	-	1.192
Compensi straordinari amministratori	2.853	-	-
Oneri ristrutturazione BR SAS	10.167	-	-
Sopravvenienze passive ed altri oneri	1.060	418	299
<b>Altri oneri straordinari passivi</b>	<b>17.006</b>	<b>2.721</b>	<b>7.728</b>

Gli oneri straordinari per personale dipendente sono relativi principalmente a fuoriuscite di personale dirigente della capogruppo e di personale delle società francesi a vario livello.

Relativamente ai compensi straordinari ad Amministratori deliberati dall'Assemblea del 18 ottobre 2004, si segnala che un socio ha richiesto al Tribunale di Parma di accertare la nullità ovvero l'annullabilità della delibera stessa limitatamente al punto relativo alla determinazione dei compensi al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

**Dati sull'occupazione**

Si riportano i dati relativi all'organico medio del gruppo alle date indicate:

<b>Organico Medio</b>	<b>30/06/2004</b>	<b>30/06/2003</b>	<b>31/12/2003</b>
Dirigenti	39	33	36
Impiegati / Quadri	1.008	1.153	983
Operai	2.706	2.773	2.856
<b>Totale</b>	<b>3.753</b>	<b>3.959</b>	<b>3.875</b>

Si riportano i dati relativi all'organico puntuale del gruppo alle date indicate:

<b>Organico Puntuale</b>	<b>30/06/2004</b>	<b>30/06/2003</b>	<b>31/12/2003</b>
Dirigenti	39	33	37
Impiegati / Quadri	1.001	1.149	976
Operai	2.682	2.755	2.749
<b>Totale</b>	<b>3.722</b>	<b>3.937</b>	<b>3.762</b>

**IMPOSTE SUL REDDITO**

Sono così dettagliate:

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Imposte correnti	(3.023)	(3.018)	(5.942)
Imposte differite	1.919	(112)	531
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>(1.103)</b>	<b>(3.130)</b>	<b>(5.411)</b>

Il carico per imposte correnti è relativo prevalentemente all'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP) della capogruppo.

## ALTRE INFORMAZIONI

A norma dell'art. 38 comma 1, lettera o) del D.Lgs. n. 127/91 si precisa che l'ammontare dei compensi ordinari spettanti ad amministratori e sindaci della capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento è pari a:

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Compensi amministratori	698	828	1.517
Compensi sindaci	60	37	84
<b>Totale</b>	<b>758</b>	<b>865</b>	<b>1.601</b>

## GARANZIE, IMPEGNI E PASSIVITA' POTENZIALI

Sono costituite da:

Descrizione	30/06/2004	30/06/2003	31/12/2003
Garanzie prestate a terzi	17.320	7.497	6.176
Impegni	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>17.320</b>	<b>7.497</b>	<b>6.176</b>

Il dettaglio dei conti d'ordine è riportato a seguire:

Garanzie:

- fidejussioni e garanzie prestate in favore di terzi per 1.202 migliaia di Euro, di cui 500 nell'interesse di RKL GmbH già Bormioli Rocco GmbH;
- fidejussioni prestate nell'interesse delle controllate:
  - Verreries de Masnières SA per 1.100 migliaia di Euro.
- lettere di patronage e garanzie rilasciate in favore delle controllate:
  - Bormioli Rocco France SA per 1.372 migliaia di Euro;

- Verreries de Masnieres per 13.646 migliaia di Euro.

La capogruppo ha stipulato nel corso dell'anno 1997 un contratto collar a valere sul tasso d'interesse di un mutuo in essere con un nozionale originario di 10.329 migliaia di Euro, ed un residuo valore al 30 giugno 2004 di 3.099 migliaia di Euro. Il contratto si chiuderà nell'anno 2005. I relativi proventi ed oneri derivanti da tale contratto sono contabilizzati secondo il principio della competenza temporale.

Inoltre, come segnalato nei pertinenti paragrafi della presente Nota Integrativa, esistono ipoteche e privilegi sulle immobilizzazioni tecniche a garanzia di mutui e finanziamenti ricevuti.

Parma, 7 marzo 2005

#### Il Consiglio di Amministrazione

Antonio Aiello	Presidente
Armando Valletta	Amministratore Delegato
Franco Boni	Vice Presidente
Rocco Bormioli	Vice Presidente
Enrico Maria Fagioli Marzocchi	Consigliere
Gianpiero Fiorani	Consigliere
Lise Nobre	Consigliere



## **Rendiconto finanziario consolidato del Gruppo Bormioli**

(Valori in migliaia di Euro)	<u>30/06/04</u>	<u>30/06/03</u>	<u>31/12/03</u>
<b>Posizione finanziaria netta iniziale</b>	<b>(99.846)</b>	<b>(147.542)</b>	<b>(147.542)</b>
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>(8.048)</b>	<b>8.719</b>	<b>6.431</b>
Ammortamenti:			
- immobilizzazioni immateriali	641	1.183	2.429
- immobilizzazioni materiali	19.635	21.512	42.253
Accantonamenti:			
- Trattamento Fine Rapporto	2.765	2.819	5.463
- Indennità Clientela Agenti	228	695	1.177
- Accantonamento Fondo Rischi	1.211	856	3.710
Altri ricavi:			
- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	(2.825)	(2.712)	(4.394)
Rettifiche di valore di immobilizzazioni materiali	7.881	-	306
<b>Flusso di cassa della gestione corrente (A)</b>	<b>21.488</b>	<b>33.072</b>	<b>57.375</b>
<i>Variazioni intervenute nelle attività e passività di natura operativa:</i>			
- crediti commerciali	(18.439)	(33.701)	(7.212)
- rimanenze finali	(2.612)	(5.577)	7.333
- altre attività correnti e ratei e risconti	3.256	3.204	1.803
- debiti verso fornitori entro e oltre 12 mesi ed acconti	517	(3.011)	(12.516)
- debiti tributari	1.581	3.754	(380)
- debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	(197)	(749)	(634)
- altre passività entro ed oltre 12 mesi e ratei e risconti passivi	8.719	1.744	(912)
- fondi per rischi ed oneri	(1.890)	(15.252)	(17.213)
- TFR erogato	(2.619)	(2.698)	(6.667)
- Indennità di fine rapporto liquidata	(900)	(39)	(4.203)
<b>Variazioni di cassa generate dalla gestione operativa (B)</b>	<b>(12.584)</b>	<b>(52.325)</b>	<b>(40.601)</b>
<i>Flussi (impieghi) di cassa generati da attività di investimento:</i>			
- Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(72)	14	(334)
- Investimenti netti in immobilizzazioni materiali (al netto degli incrementi per lavori interni)	(17.319)	(9.552)	(22.205)
- Decremento / (Incremento) in immobilizzazioni finanziarie	129	1.083	1.507
<b>Variazioni generate da attività di investimento (C)</b>	<b>(17.262)</b>	<b>(8.455)</b>	<b>(21.032)</b>
<i>Flussi (impieghi) generati da poste di Patrimonio netto:</i>			
- Patrimonio netto di terzi	-	-	-
- Aumento di Capitale Sociale	-	-	51.954
- Variazione delle riserve	158	249	-
<b>Flussi (impieghi) di cassa generati da attività finanziarie (D)</b>	<b>158</b>	<b>249</b>	<b>51.954</b>
<b>Variazione della posizione finanziaria netta (A+B+C+D)</b>	<b>(8.200)</b>	<b>(27.459)</b>	<b>47.696</b>
<b>Posizione finanziaria netta a termine finale</b>	<b>(108.046)</b>	<b>(175.001)</b>	<b>(99.846)</b>
così composta:			
- Disponibilità liquide	25.205	2.874	31.748
- Attività finanziarie non immobilizzate - Altri titoli	323	58	222
- Debiti verso banche a breve	(70.785)	(138.337)	(54.567)
- Debiti verso banche a lungo	(59.938)	(36.680)	(74.659)
- Debiti verso altri finanziatori a breve	(906)	(737)	(767)
- Debiti verso altri finanziatori a lungo	(1.945)	(2.179)	(1.823)

**Movimento del patrimonio netto del bilancio consolidato del Gruppo Bormioli al 30 giugno 2004**

	<u>Capitale sociale</u>	<u>Riserva Capogruppo</u>	<u>Riserva legale</u>	<u>Riserva Straordinaria</u>	<u>Utili / (Perdite) a nuovo</u>	<u>Differenza di conversione</u>	<u>Utile di gruppo</u>	<u>Totale Pnetto</u>
Saldo al 31 dicembre 2003	108.961	129.309	936	163	-34.008	-577	6.431	211.215
Destinazione risultato 2003								
Aumento capitale sociale capogruppo			406		6.025		-6.431	0
Effetto delle variazioni dei cambi sul consolidamento delle società estere						-14		0
Altri minori					171			171
<b>Subtotale</b>	<b>108.961</b>	<b>129.309</b>	<b>1.342</b>	<b>163</b>	<b>-27.812</b>	<b>-591</b>	<b>0</b>	<b>211.372</b>
<b>Utile / (Perdita) al 30 giugno 2004</b>							<b>-8.048</b>	<b>-8.048</b>
<b>Saldo al 30 giugno 2004</b>	<b>108.961</b>	<b>129.309</b>	<b>1.342</b>	<b>163</b>	<b>-27.812</b>	<b>-591</b>	<b>-8.048</b>	<b>203.324</b>