

Stato patrimoniale consolidato IAS/IFRS al 1 gennaio 2004 e al 31 dicembre 2004, Conto economico consolidato IAS/IFRS per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004

Si riportano nel seguito i prospetti di stato patrimoniale al 1° gennaio 2004 e al 31 dicembre 2004 e del Conto economico dell'esercizio 2004 che evidenziano:

- i valori secondo i principi contabili italiani riclassificati secondo gli schemi IAS/IFRS;
- le rettifiche per l'adeguamento ai principi IAS/IFRS.

STATO PATRIMONIALE AL 1° GENNAIO 2004

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)	PRINCIPI CONTABILI ITALIANI RICLASSIFICATI IAS	RETTIFICHE IAS	IAS/IFRS	NOTE
ATTIVITÀ				
ATTIVITÀ NON CORRENTI				
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	32.765	14.489	47.254	1
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	91.044	117.019	208.063	2
INVESTIMENTI IMMOBILIARI NON STRUMENTALI		1.564	1.564	3
INVESTIMENTI	4.074		4.074	
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI ALLA VENDITA				
LUNGO TERMINE	7.272		7.272	
ATTIVITÀ FISCALI PER IMPOSTE DIFFERITE	5.723	15.429	21.152	4
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI A LUNGO TERMINE				
ALTRI CREDITI FINANZIARI LUNGO TERMINE				
CREDITI COMMERCIALI ED ALTRI CREDITI A LUNGO TERMINE	3.631	(817)	2.814	5
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	144.509	147.684	292.193	
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA DISMISSIONE				
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE				
ATTIVITÀ CORRENTI				
RIMANENZE	157.756	(7.988)	149.768	6
CREDITI COMMERCIALI E ALTRI CREDITI A BREVE				
TERMINE	100.420	(11.290)	89.130	5
ATTIVITÀ FISCALI PER IMPOSTE CORRENTI	11.952		11.952	
ALTRI CREDITI FINANZIARI A BREVE TERMINE	12.267		12.267	
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI ALLA VENDITA				
BREVE TERMINE	11.032		11.032	
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI A BREVE TERMINE				
TITOLI NEGOZIABILI VALUTATI AL FAIR VALUE	5.132	49	5.181	
CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	31.013		31.013	
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	329.572	(19.229)	310.343	
TOTALE ATTIVITÀ	474.081	128.455	602.536	

STATO PATRIMONIALE AL 1° GENNAIO 2004

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)	PRINCIPI CONTABILI ITALIANI RICLASSIFICATI IAS	RETTIFICHE IAS	IAS/IFRS	NOTE
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO				
PATRIMONIO NETTO				
CAPITALE EMESSO	14.560	(177)	14.383	
SOVRAPPREZZO AZIONI	48.920	2.646	51.566	
ALTRE RISERVE	40.575	6.683	47.258	
TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	104.055	9.152	113.207	
QUOTA DI PERTINENZA DI TERZI				
	26.468	51.855	78.323	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	130.523	61.007	191.530	
PASSIVITÀ NON CORRENTI				
FINANZIAMENTI A LUNGO TERMINE	110.574		110.574	
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI A LUNGO TERMINE		505	505	7
PASSIVITÀ FISCALI PER IMPOSTE DIFFERITE	3.717	63.565	67.282	8
BENEFICI SUCCESSIVI ALLA CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO	13.129	684	13.813	9
FONDI A LUNGO TERMINE	834		834	
ALTRE PASSIVITÀ A LUNGO TERMINE	615		615	
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	128.869	64.754	193.623	
PASSIVITÀ CORRENTI				
DEBITI COMMERCIALI E ALTRE PASSIVITÀ				
A BREVE TERMINE	134.799	2.694	137.493	10
PASSIVITÀ FISCALI PER IMPOSTE CORRENTI	4.581		4.581	
FINANZIAMENTI A BREVE TERMINE	72.699		72.699	
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI A BREVE TERMINE				
FONDI A BREVE TERMINE	2.610		2.610	
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	214.689	2.694	217.383	
TOTALE PASSIVITÀ	474.081	128.455	602.536	

STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2004

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)	PRINCIPI CONTABILI ITALIANI RICLASSIFICATI IAS	RETTIFICHE IAS	IAS/IFRS	NOTE
ATTIVITÀ				
ATTIVITÀ NON CORRENTI				
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	42.499	13.677	56.176	1
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	123.108	116.483	239.591	2
INVESTIMENTI IMMOBILIARI NON STRUMENTALI		1.564	1.564	3
INVESTIMENTI	12.606		12.606	
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI ALLA VENDITA				
LUNGO TERMINE	3.178		3.178	
ATTIVITÀ FISCALI PER IMPOSTE DIFFERITE	6.414	20.873	27.287	4
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI A LUNGO TERMINE				
ALTRI CREDITI FINANZIARI LUNGO TERMINE				
CREDITI COMMERCIALI ED ALTRI CREDITI A LUNGO				
TERMINE	6.428	(869)	5.559	5
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	194.233	151.728	345.961	
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA DISMISSIONE				
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE				
ATTIVITÀ CORRENTI				
RIMANENZE	187.978	(7.988)	179.990	6
CREDITI COMMERCIALI E ALTRI CREDITI A BREVE				
TERMINE	112.879	(11.589)	101.290	5
ATTIVITÀ FISCALI PER IMPOSTE CORRENTI	9.682		9.682	
ALTRI CREDITI FINANZIARI A BREVE TERMINE	17.290		17.290	
ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI ALLA VENDITA				
BREVE TERMINE	10.258		10.258	
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI A BREVE TERMINE				
TITOLI NEGOZIABILI VALUTATI AL FAIR VALUE	8.149	99	8.248	
CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	35.521		35.521	
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	381.757	(19.478)	362.279	
TOTALE ATTIVITÀ	575.990	132.250	708.240	

STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2004

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO IAS/IFRS (IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)	ITALIANI RICLASSIFICATI IAS	PRINCIPI CONTABILI NOTE IAS	RETTIFICHE	
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO				
PATRIMONIO NETTO				
CAPITALE EMESSO	14.560	(326)	14.234	
SOVRAPPREZZO AZIONI	51.566		51.566	
AZIONI PROPRIE	(4.849)	4.849		
ALTRE RISERVE	58.338	13.275	71.613	
TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	119.615	17.798	137.413	
QUOTA DI PERTINENZA DI TERZI	30.184	40.279	70.463	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	149.799	58.077	207.876	
PASSIVITÀ NON CORRENTI				
FINANZIAMENTI A LUNGO TERMINE	159.600		159.600	
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI A LUNGO TERMINE		988	988	7
PASSIVITÀ FISCALI PER IMPOSTE DIFFERITE	3.371	69.567	72.938	8
BENEFICI SUCCESSIVI ALLA CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO	13.667	924	14.591	9
FONDI A LUNGO TERMINE	1.220		1.220	
ALTRE PASSIVITÀ A LUNGO TERMINE	12.623		12.623	
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	190.481	71.479	261.960	
PASSIVITÀ CORRENTI				
DEBITI COMMERCIALI E ALTRE PASSIVITÀ A BREVE TERMINE	157.042	2.694	159.736	10
PASSIVITÀ FISCALI PER IMPOSTE CORRENTI	7.960		7.960	
FINANZIAMENTI A BREVE TERMINE	66.867		66.867	
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI A BREVE TERMINE				
FONDI A BREVE TERMINE	3.841		3.841	
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	235.710	2.694	238.404	
TOTALE PASSIVITÀ	575.990	132.250	708.240	

CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2004

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO 2004	PRINCIPI CONTABILI ITALIANI RICLASSIFICATI IAS	RETTIFICHE IAS	IAS/IFRS	NOTE RETTIFICHE
RICAVI	408.799		408.799	
ALTRI RICAVI OPERATIVI	20.805		20.805	
TOTALE RICAVI	429.604		429.604	
VARIAZIONE NELLE RIMANENZE				
DI PRODOTTI FINITI E LAVORI IN CORSO	17.699		17.699	
MATERIE PRIME E DI CONSUMO	183.251		183.251	
COSTO DEL PERSONALE	70.709	270	70.979	11
ALTRI COSTI OPERATIVI	143.033	4.852	147.885	12
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	50.310	(5.122)	45.188	
SVALUTAZIONI ED AMMORTAMENTI	20.823	(4.654)	16.169	13
UTILE OPERATIVO (EBIT)	29.487	(468)	29.019	
RICAVI FINANZIARI	2.508	(637)	1.871	14
COSTI FINANZIARI	13.478	470	13.948	15
UTILE (PERDITE) DERIVANTE DA TRANSAZIONI IN VALUTE ESTERA	(973)	22	-951	
UTILI E PERDITE DERIVANTE DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	208		208	
GESTIONE FINANZIARIA	(11.735)	(1.085)	(12.820)	
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	17.752	(1.553)	16.199	
IMPOSTE SUL REDDITO	5.297		5.297	
IMPOSTE DIFFERITE	333	2.773	3.106	16
UTILE DOPO LE IMPOSTE	12.122	(4.326)	7.796	
QUOTA DI PERTINENZA DI TERZI	2.962	(1.570)	1.392	
UTILE NETTO D'ESERCIZIO	9.160	(2.756)	6.404	

**NOTE DI COMMENTO ALLE PRINCIPALI RETTIFICHE IAS/IFRS APPORTATE ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE
AL 1° GENNAIO 2004 E AL 31 DICEMBRE 2004**

Per le principali rettifiche operate alle singole voci delle situazioni patrimoniali di inizio e fine 2004, vengono qui di seguito fornite brevi note di commento.

Voci di Stato patrimoniale - Attività

1. Immobili, impianti e macchinari (+14.489 migliaia di euro al 1° gennaio 2004 e + 13.677 migliaia di euro al 31 dicembre 2004); tali rettifiche si riferiscono a:

- Valutazione al fair value di terreni e fabbricati - il valore dei terreni e dei fabbricati è stato allineato al valore risultante dell'ultima perizia disponibile. Tale impostazione ha comportato un incremento del patrimonio netto pari a euro 9.092 alla data di transizione e pari a euro 8.582 migliaia, tenuto conto del relativo effetto fiscale, al 31 dicembre 2004.

2. Immobilizzazioni immateriali (+ 117.019 migliaia di euro al 1° gennaio 2004 e +116.483 migliaia di euro al 31 dicembre 2004). Tali variazioni sono riferite a:

- Storno dei costi capitalizzati - in base ai principi contabili italiani il Gruppo ha capitalizzato alcuni costi che non hanno i requisiti di iscrizione previsti dai principi IAS/IFRS; in particolare sono stati rettificati taluni costi d'impianto e d'ampliamento, costi di pubblicità, oneri pluriennali, costi sostenuti per la progettazione e produzione di campionari e per il lancio di nuove collezioni e costi di sviluppo per software interno. Lo storno di tali capitalizzazioni ha comportato una diminuzione della stessa voce pari a euro 11.034 migliaia alla data di transizione e euro 11.234 al 31 dicembre 2004.

- Riapertura delle business combination ai sensi dell'IFRS-1 (First Time Adoption-FTA) e IFRS-3: il Gruppo Mariella Burani ha deciso di applicare retroattivamente l'IFRS 3 "Aggregazioni aziendali" alle aggregazioni aziendali da una certa data in poi. Per maggiori dettagli si rimanda al relativo capitolo delle "Note alla Relazione annuale". Tale scelta ha portato ad:

- un aumento della voce immobilizzazioni immateriali in seguito alla rilevazione di intangibili specifici (marchi), per complessivi euro 159.745 migliaia alla data di transizione ed euro 165.574 migliaia al 31 dicembre 2004 e

- ad una diminuzione del valore dell'avviamento iscritto in base ai precedenti principi contabili per complessivi euro 31.692 migliaia alla data di transizione ed euro 37.857 al 31 dicembre 2004. Per le acquisizioni antecedenti all'esercizio 1999 e per le acquisizioni effettuate da società "under common control", l'avviamento ha mantenuto i valori iscritti in Bilancio, sulla base dei precedenti principi contabili italiani, al netto degli ammortamenti cumulati fino alla data di transizione agli IAS/IFRS.

3. Investimenti immobiliari non strumentali (+1.564 migliaia di euro al 1° gennaio 2004 e + 1.564 migliaia di euro al 31 dicembre 2004).

Secondo i principi contabili internazionali (IAS 40), diversamente dai precedenti, i terreni ed i fabbricati non strumentali sono stati contabilizzati in base al valore dell'ultima perizia disponibile in modo da rendere questa valutazione più vicina al valore corrente degli stessi.

4. Attività fiscali per imposte differite (+15.429 migliaia di euro al 1° gennaio 2004 e + 20.873 migliaia di euro al 31 dicembre 2004). Tali rettifiche riflettono la contropartita patrimoniale attiva degli effetti fiscali sulle differenze esistenti tra i principi contabili italiani e IAS/IFRS.

5. Crediti commerciali ed altri crediti a breve e lungo termine (+12.107 migliaia di euro al 1° gennaio 2004 e + 12.458 migliaia di euro al 31 dicembre 2004). Quando la riscossione del corrispettivo è differita oltre i normali termini commerciali praticati agli altri clienti, è stato necessario ricorrere all'attualizzazione del credito. Ai fini della determinazione dell'effetto si è proceduto alla stima dei tempi di incasso applicando ai vari flussi finanziari attesi un tasso di attualizzazione corrispondente al costo medio del denaro per il Gruppo.

6. Rimanenze (-7.988 migliaia di euro al 1° gennaio 2004 e - 7.988 migliaia di euro al 31 dicembre 2004). Le rettifiche riflettono l'adozione di principi di valutazione delle rimanenze basate su una diversa definizione di costo di acquisto e di valore netto di realizzo.