

Relazione Trimestrale

30 settembre 2004

GRUPPO DATALOGIC

Relazione Trimestrale al 30 Settembre 2004

COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI SOCIALI _____ pag. 1

NOTE DI COMMENTO ALLA RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA

Informazioni sulla gestione _____ pag. 2

Criteri di valutazione _____ pag. 15

Informazioni sullo Stato Patrimoniale _____ pag. 20

Informazioni sul Conto Economico _____ pag. 43

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI

Stato Patrimoniale attivo _____ pag. 52

Stato Patrimoniale Passivo _____ pag. 54

Conto Economico _____ pag. 56

Rendiconto Finanziario _____ pag. 58

COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI SOCIALI

Consiglio di Amministrazione (1)

Romano Volta

Presidente (2)

Roberto Tunioli

Vice-presidente ed Amministratore Delegato (3)

Pier Paolo Caruso

Consigliere

Alberto Forchielli

Consigliere

Giancarlo Micheletti

Consigliere

Umberto Paolucci

Consigliere

Elserino Piol

Consigliere

Gabriele Volta

Consigliere

Valentina Volta

Consigliere

John O'Brien

Consigliere

Angelo Manaresi

Consigliere

Collegio sindacale (4)

Stefano Romani

Presidente

Gianluca Cristofori

Sindaco effettivo

Roberto Feverati

Sindaco effettivo

Patrizia Passerini

Sindaco supplente

Giorgio Delli

Sindaco supplente

Società di revisione

PricewaterhouseCoopers SpA

(1) Il Consiglio di Amministrazione è in carica fino all'assemblea che approverà il Bilancio d'esercizio al 31 Dicembre 2006.

(2) Rappresentanza legale di fronte a terzi.

(3) Rappresentanza legale di fronte a terzi.

(4) Il Collegio sindacale è in carica fino all'assemblea che approverà il Bilancio d'esercizio al 31 Dicembre 2006.

**GRUPPO DATALOGIC - NOTE DI COMMENTO ALLA RELAZIONE
TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2004**

A) INFORMAZIONI SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

la relazione trimestrale al 30 Settembre 2004 che sottponiamo al Vostro esame, è stata redatta nel rispetto delle disposizioni previste dalle Istruzioni al Regolamento del Nuovo Mercato.

Nel corso del terzo trimestre è stata acquisita Laservall Spa, società italiana specializzata nel settore della marcatura laser. Questa acquisizione consente a Datalogic di integrare le proprie attività in un settore adiacente a quello tradizionale e caratterizzato da ottime prospettive di crescita già nel breve termine.

Laservall è stata integralmente consolidata a partire dal terzo trimestre del corrente esercizio.

La seguente tabella riassume i principali risultati economico – finanziari di Laservall al 30 Settembre 2004 (i dati economici fanno riferimento all'ultimo trimestre e sono rettificati per tener conto delle scritture di consolidamento relative a tale società):

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Laservall S.P.A. | 30/09/2004 |
| Euro/1.000 | |
| Ricavi totali | 4.340 |
| Margine operativo lordo | 1.407 |
| % su ricavi totali | 32,42% |
| Utile di periodo | 1.091 |
| % su ricavi totali | 25,14% |
| Posizione Finanziaria Netta (PFN) | -1.337 |

Nei primi 9 mesi dell'anno il Gruppo Datalogic ha registrato ricavi per Euro 103.877 mila (Euro 95.183 mila i ricavi nei primi 9 mesi del 2003), così dettagliati:

- Euro 102.629 mila costituiti da ricavi delle vendite e delle prestazioni (Laservall Spa Euro 4.317 mila)
- Euro 1.248 mila da altri ricavi e proventi (Laservall Spa Euro 23 mila), di cui Euro 228 mila di contributi in conto esercizio ricevuti dalla Capogruppo.

Tali ricavi sono in crescita di circa il 9% rispetto al terzo trimestre dell'anno precedente (4,6% al netto di Laservall).

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo Datalogic al 30 Settembre 2004, ed il confronto rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente:

| Gruppo Datalogic | 30/09/2004 | 30/09/2003 | Variazione |
|--|------------|------------|------------|
| | Euro/1.000 | Euro/1.000 | Euro/1.000 |
| Ricavi totali | 103.877 | 95.183 | 8.694 |
| Margine operativo lordo | 19.265 | 15.421 | 3.844 |
| % su ricavi totali | 18,5% | 16,2% | |
| Utile di periodo | 12.183 | 9.183 | 3.000 |
| % su ricavi totali | 11,7% | 9,6% | |
| Posizione Finanziaria Netta (PFN) | 45.710 | 33.457 | 12.253 |
| PFN al 31/12 dell'esercizio precedente | 39.554 | 33.423 | 6.131 |
| Variazione nella posizione finanziaria netta | 6.156 | 34 | 6.122 |

Evidenziamo che l'utile di periodo viene esposto al lordo delle imposte e delle rettifiche ed accantonamenti derivanti esclusivamente dall'applicazione di norme tributarie.

Il margine operativo lordo (MOL), calcolato al lordo degli ammortamenti, degli accantonamenti per TFR e per rischi, è pari a Euro 19.265 mila (di cui Laservall Spa Euro 1.407 mila), corrispondenti al 18,5% del totale ricavi (17,9% al netto di Laservall Spa). L'incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente è consistente, sia in valore assoluto (+24,9% rispetto a Euro 15.421 mila al 30 Settembre 2003, + 15,8% al netto di Laservall), sia in termini di incidenza rispetto ai ricavi (16,2% l'incidenza sui ricavi registrata al 30 Settembre 2003).

Nella tabella successiva sono riportate le principali componenti del MOL, ed il confronto rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente:

| | 30/09/04 | | 30/09/03 | | var | var % |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|--------------|
| RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI | 102.629 | | 94.182 | | 8.447 | 9,0% |
| ALTRI RICAVI E PROVENTI | 1.248 | | 1.001 | | 247 | 24,7% |
| TOTALE RICAVI | 103.877 | 100,0% | 95.183 | 100,0% | 8.694 | 9,1% |
| COSTO DEL VENDUTO E COSTI OPERATIVI | 84.612 | 81,5% | 79.762 | 83,8% | 4.850 | 6,1% |
| M.O.L | 19.265 | 18,5% | 15.421 | 16,2% | 3.844 | 24,9% |
| ACCANTONAMENTI PER TFR E TRATTAMENTO DI QUIESCENZA | 982 | 0,9% | 836 | 0,9% | 146 | 17,5% |
| AMMORTAMENTI DELLE IMMOB. MATERIALI | 2.991 | 2,9% | 2.632 | 2,8% | 359 | 13,6% |
| AMMORTAMENTI DELLE IMMOB. IMMATERIALI | 2.606 | 2,5% | 2.426 | 2,5% | 180 | 7,4% |
| SVALUTAZIONI (RIVALUTAZIONI) DI MAGAZZINO | 1.201 | 1,2% | 547 | 0,6% | 654 | 119,6% |
| ALTRI ACCANTONAMENTI | 114 | 0,1% | 456 | 0,5% | -342 | -75,0% |
| RISULTATO OPERATIVO | 11.371 | 10,9% | 8.524 | 9,0% | 2.847 | 33,4% |
| COSTI STRAORDINARI (*) | 90 | 0,1% | 8 | 0,0% | 82 | 1025,0% |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE | 11.281 | 10,9% | 8.516 | 8,9% | 2.765 | 32,5% |
| RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E STRAORDINARIA | 902 | 0,9% | 649 | 0,7% | 253 | 39,0% |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 12.183 | 11,7% | 9.165 | 9,6% | 3.018 | 32,9% |
| RISULTATO DI PERTINENZA DI TERZI | 0 | 0,0% | 18 | 0,0% | -18 | -100,0% |
| UTILE DI PERIODO | 12.183 | 11,7% | 9.183 | 9,6% | 3.000 | 32,7% |

(*) costi considerati straordinari ai fini gestionali, ma non civilistici, rappresentati da incentivi all'esodo

Evidenziamo che l'utile di periodo viene esposto al lordo delle imposte e delle rettifiche ed accantonamenti derivanti esclusivamente dall'applicazione di norme tributarie.

Il risultato operativo è pari a Euro 11.371 mila (di cui Laservall Spa Euro 992 mila), il 10,9% dei ricavi (10,4% al netto di Laservall), cui corrisponde un incremento del 33,4% rispetto a quanto conseguito nello stesso periodo dell'anno precedente (+21,8% al netto di Laservall).

Al 30 Settembre 2004, l'utile di periodo è pari a Euro 12.183 mila (di cui Euro 1.091 mila Laservall Spa), in aumento del 32,7% rispetto a Euro 9.183 mila registrati nel terzo trimestre dell'esercizio precedente (+20,8% al netto di Laservall).

La crescita e la redditività del Gruppo continuano ad essere penalizzate dalla rivalutazione dell'Euro rispetto al Dollaro statunitense (principale valuta estera di fatturazione per Datalogic); il cambio medio è infatti passato da 1,11099 nel corso del terzo trimestre del 2003 a 1,22487 nel corso del terzo trimestre del 2004.

Questo andamento ha influenzato i risultati del Gruppo. Nella tabella seguente sono evidenziati gli effetti sul Conto Economico al 30 Settembre 2004.

| EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO DELLA RIVALUTAZIONE DELL'EURO VS/DOLLARO | RICAVI TOTALI | COSTI DEL VENDUTO E COSTI OPERATIVI TOTALI | RISULTATO OPERATIVO | RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E STRAORDINARIA | UTILE DI PERIODO |
|---|------------------|--|--------------------------------|---|-----------------------------|
| | euro/000 | euro/000 | euro/000 | euro/000 | euro/000 |
| Effetto della conversione in euro dei Bilanci delle società americane del Gruppo (Effetto traduzione) | -1.227 | 783 | -444 | -1 | -445 |
| Effetto della conversione in euro di fatturato/costi in dollari delle società italiane | -463 | 571 | 108 | 0 | 108 |
| Differenza cambio (commerciale e relativa ad operazioni di copertura) | 0 | 0 | 0 | -114 | -114 |
| EFFETTO TOTALE | -1.690 | 1.354 | -336 | -115 | -451 |

(1) Si evidenzia che non è stato considerato l'effetto su tali voci del delta rimanenze.

A cambi Euro/USD costanti rispetto al 2003, i ricavi al 30 Settembre 2004 sarebbero stati superiori di Euro 1.690 mila (+1,6% rispetto ai ricavi consuntivi) e l'Utile di periodo, al lordo delle imposte, superiore di Euro 451 mila (+3,7% rispetto al risultato prima delle imposte consuntivo).

Continuano in modo sostenuto gli investimenti in attività di ricerca e sviluppo, pari, nel periodo in oggetto, a Euro 7.424 mila (7,2% dei ricavi totali).

Il numero dei dipendenti è aumentato di 91 unità (di cui Laservall 63 unità) rispetto al terzo trimestre del 2003 (874 i dipendenti in organico al 30 Settembre 2004).

Le tabelle successive evidenziano i principali risultati economici conseguiti nel terzo trimestre del 2004, confrontati con lo stesso periodo del 2003 e con il primo trimestre del 2004.

| | 3°trimestre 2004 | 3°trimestre 2003 | var | var % |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|------------|--------------|
| TOTALE RICAVI | 35.294 | 100,0% | 30.436 | 100,0% |
| M.O.L | 7.121 | 20,2% | 4.839 | 15,9% |
| RISULTATO OPERATIVO | 4.631 | 13,1% | 2.856 | 9,4% |

| | 3°trimestre 2004 | 2°trimestre 2004 | var | var % |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|------------|--------------|
| TOTALE RICAVI | 35.294 | 100,0% | 35.770 | 100,0% |
| M.O.L | 7.121 | 20,2% | 6.850 | 19,2% |
| RISULTATO OPERATIVO | 4.631 | 13,1% | 3.663 | 10,2% |

Il terzo trimestre del 2004 rappresenta, per Datalogic, il settimo trimestre consecutivo in crescita rispetto all'esercizio precedente. Il consolidamento dei risultati di Laservall, che ha registrato nel periodo in oggetto performance economiche di assoluto rilievo, ha contribuito a rendere più significativo un risultato che, in ogni caso, sarebbe stato molto positivo (+ 21,8 % il risultato operativo rispetto al 3° trimestre 2003 senza Laservall).

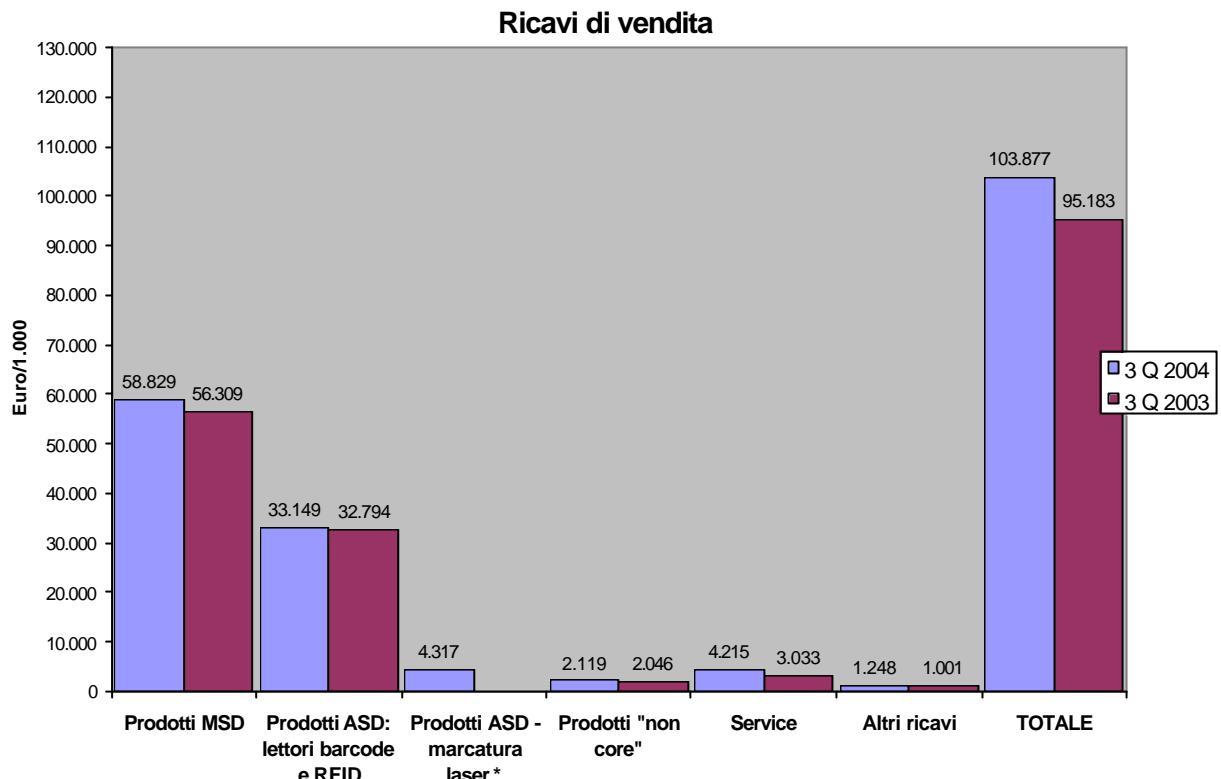
Rispetto al secondo trimestre dell'anno il peggioramento della performance economica è in gran parte dipendente dal generale rallentamento dell'attività nel corso del periodo estivo che, nei mesi di Luglio e Agosto, interessa indistintamente tutti i principali Paesi Europei. Tradizionalmente, il terzo trimestre è il peggiore dell'anno in termini di vendite.

ANDAMENTO DEI RICAVI E FATTORI CHIAVE CHE HANNO INFLUITO SULLA GESTIONE DEL PERIODO

Nella tabella allegata, vengono evidenziati i ricavi di vendita per linea di prodotto, registrati nel terzo trimestre 2004, ed il confronto con il terzo trimestre dell'esercizio precedente.

Si evidenzia che, rispetto alle relazioni precedenti, è stata modificata la segmentazione dei ricavi di vendita: anziché in "lettori ottici" e lettori a radiofrequenza", le vendite sono ora classificate in "prodotti Mobile System Division (MSD)" e "prodotti Automation System Division (ASD)". In MSD sono inclusi tutti i lettori manuali, i terminali portatili e Shop Evolution (le soluzioni self – scannig di Datalogic). I prodotti ASD comprendono gli scanner a postazione fissa, i lettori a radiofrequenza ed i prodotti a marcatura laser.

La nuova classificazione è maggiormente significativa, anche alla luce della riorganizzazione per divisione (Mobile e Automation) avvenuta nell'ultimo trimestre del 2003.



* = I prodotti a marcatura laser (attribuibili alla società Laservall) sono distinti all'interno della ASD in quanto fanno capo direttamente all' Amministratore Delegato del Gruppo e non al Direttore della divisione ASD.

I ricavi di vendita relativi ai prodotti MSD ammontano, al 30 Settembre 2004, a Euro 58.829 mila (+4% rispetto ad Euro 56.309 mila registrati nello stesso periodo del 2003); i prodotti ASD (lettori barcode + RFID) hanno generato vendite per Euro 33.149 mila, in aumento (+ 1% rispetto ad Euro 32.794 mila i ricavi registrati nello stesso periodo del 2003).

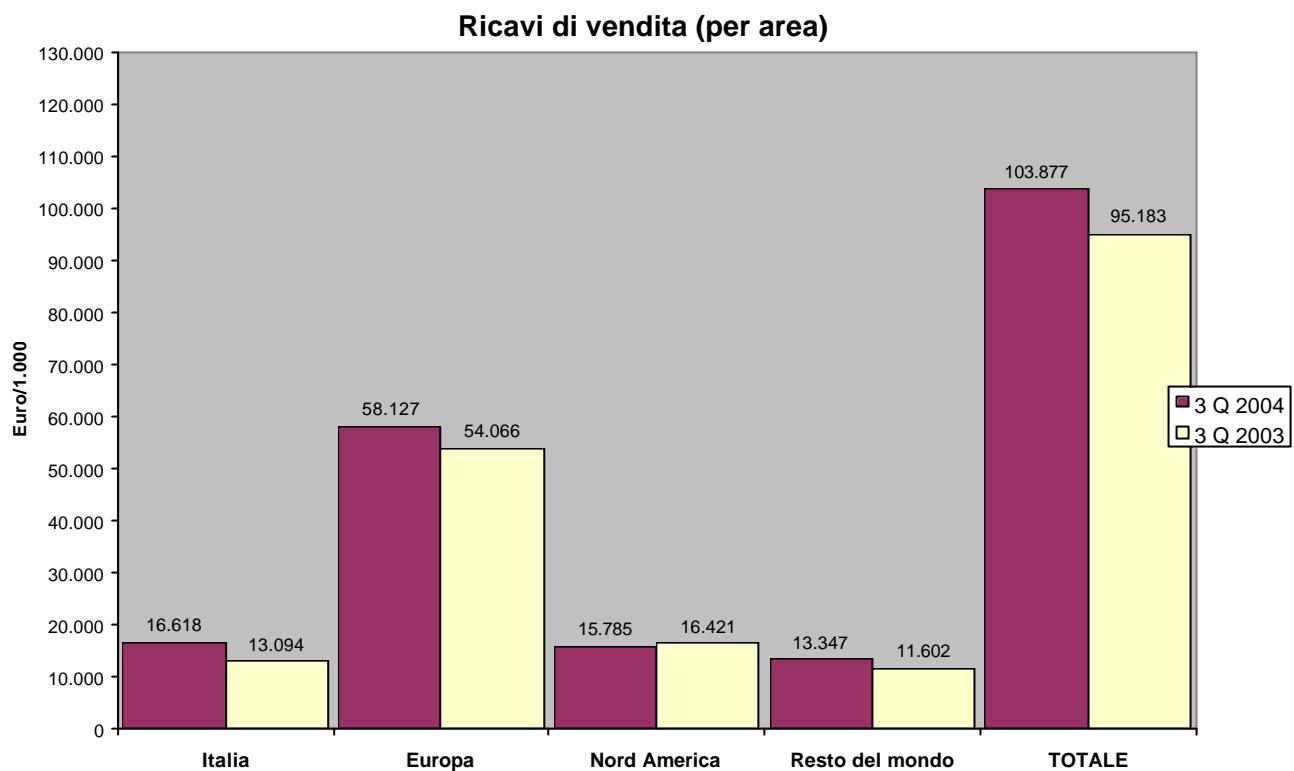
Stabili i ricavi dei prodotti “non core”, che passano da Euro 2.046 mila al 30 Settembre 2003, ad Euro 2.119 mila al 30 Settembre 2004.

Aumentano notevolmente i ricavi per servizi, che contribuiscono ai ricavi del Gruppo per Euro 4.215 mila (+ 39% rispetto ad Euro 3.033 mila conseguiti a Settembre 2003).

La voce “altri ricavi” passa da Euro 1.001 mila al 30 Settembre 2003 ad Euro 1.248 mila al 30 Settembre 2004. A tale voce contribuisce soprattutto la Capogruppo in particolare con:

- Euro 217 mila per il decremento del fondo oneri di ristrutturazione aziendale a seguito di un'operazione di acquisizione di un ramo di azienda (costituito da un laboratorio di ricerca e sviluppo software)
- Euro 228 mila per contributi in conto esercizio (pari a Euro 499 mila nei primi nove mesi del 2003).

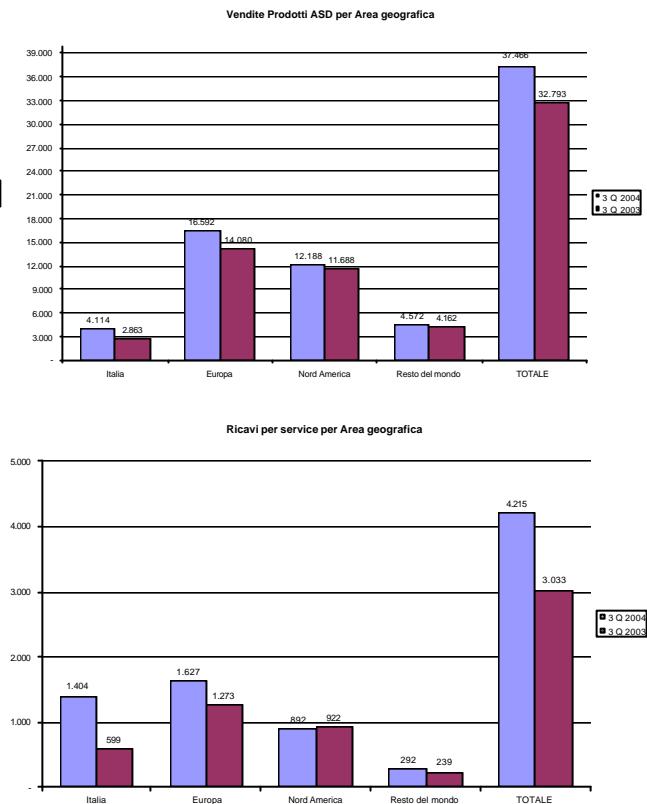
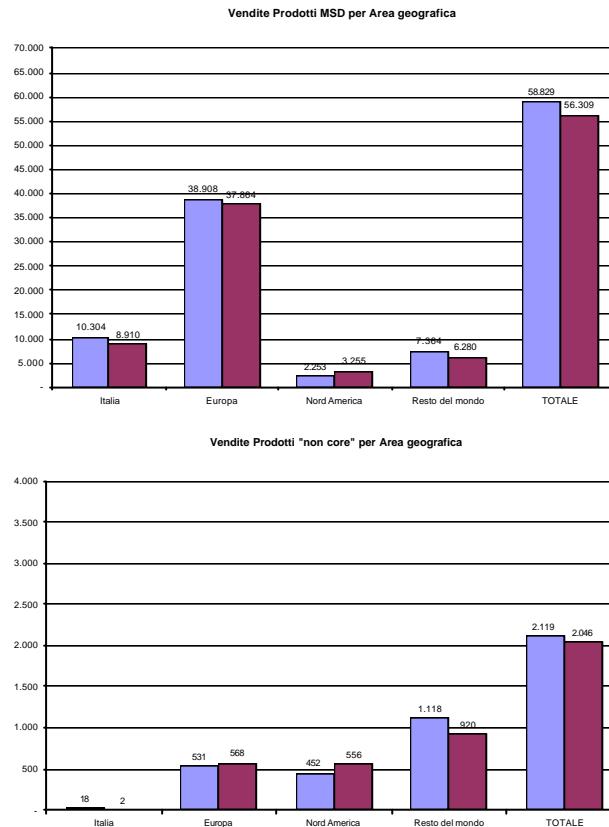
Nel terzo trimestre del 2004, il contributo alle vendite delle diverse aree geografiche è il seguente:



Tutte le aree geografiche sono in crescita, ad eccezione del Nord America; la rivalutazione dell'Euro rispetto al dollaro statunitense (oltre il 10% rispetto ai primi nove mesi del 2003) continua ad essere la causa principale di questo andamento.

Per quanto riguarda il mercato del Nord America, si evidenzia che nel corso del terzo trimestre, comunque, il gap rispetto all' esercizio precedente (Euro 636 mila) si è ridotto rispetto al gap esistente nel primo semestre (Euro 1.422 mila).

Nelle tabelle successive, vengono evidenziate le vendite per aree geografiche delle principali linee di prodotti:



Al 30 Settembre 2004, la posizione finanziaria netta risulta positiva per Euro 45.710 mila (Euro 47.047 mila al netto di Laservall) ed è così costituita:

| Gruppo Datalogic | 30/09/04 | 31/12/03 | 30/09/03 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| immobilizzazioni fin. | 2.856 | 2.856 | 2.829 |
| deb vs banche a m/l termine | -3.022 | -2.177 | -2.465 |
| debiti vs altri finanziatori a m/l termine | -3.789 | -3.147 | -3.839 |
| azioni proprie | 11.637 | 0 | 4.505 |
| posizione finanziaria netta a m/l termine | 7.682 | -2.468 | 1.030 |
| deb vs banche e altri finanziatori a breve | -2.543 | -2.054 | -3.830 |
| crediti finanziari (altri titoli) | 500 | 1.422 | 5.878 |
| carte commerciali | 1.996 | 1.497 | 0 |
| disponibilità liquide | 38.075 | 35.776 | 30.379 |
| azioni proprie | 0 | 5.381 | 0 |
| posizione finanziaria netta a breve | 38.028 | 42.022 | 32.427 |
| posizione finanziaria netta | 45.710 | 39.554 | 33.457 |

La posizione finanziaria netta al 30 Settembre 2004 è significativamente migliorata sia rispetto al 31 Dicembre 2003 (+ Euro 6.156 mila), sia rispetto al 30 Settembre 2003 (+ Euro 12.253 mila). Da segnalare che sono stati erogati dividendi per Euro 2.114 mila ed è stata acquisita la partecipazione in Alien Tecnology (società statunitense attiva nel settore RFID) nel primo trimestre per Euro 1.042 mila.

Inoltre, nel corso dei primi nove mesi, la Capogruppo ha incassato Euro 5.007 mila (quota comprensiva di interessi) relativi al parziale rimborso del credito IVA.

Gli investimenti, in immobilizzazioni materiali ed immateriali, al netto dei disinvestimenti, realizzati nei primi nove mesi, ammontano ad Euro 17.584 mila (di cui Euro 11.581 mila differenza di consolidamento Laservall, ed Euro 2.087 mila apporto Laservall).

Il capitale circolante netto è, nei primi nove mesi, diminuito di Euro 4.178 mila.

GESTIONE FINANZIARIA

La gestione finanziaria è positiva per Euro 1.257 mila.

In dettaglio, tale risultato è attribuibile ad un saldo positivo per Euro 1.150 mila derivante da plusvalenze realizzate dalla Capogruppo sulla vendita di azioni proprie, ad un saldo positivo per Euro 298 mila registrato nella gestione finanziaria in senso stretto ed a perdite nette su cambi pari a Euro 191 mila.

ANDAMENTO DELLE SOCIETA' DEL GRUPPO

L'andamento economico delle società del gruppo al 30/09/2004, al lordo dei rapporti intragruppo, è sinteticamente riassumibile come segue (il risultato di periodo, esposto al lordo delle imposte, è quello ottenuto apportando i necessari adeguamenti ai principi contabili di Gruppo):

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI (Euro/000):

| DENOMINAZIONE | QUOTA POSSEDUTA | 30/09/2004 | 30/09/2003 | VARIAZIONI |
|---------------------------------------|--------------------|------------|------------|------------|
| Datalogic Spa (Capogruppo) | | 74.876 | 69.760 | 5.116 |
| Datasud SRL | 100% | 26.528 | 27.420 | (892) |
| Laservall Spa | 100% | 4.417 | 0 | 4.417 |
| Datalogic AB | 100% | 7.602 | 5.469 | 2.133 |
| Minec System Holding (1) | 100% | 0 | 0 | 0 |
| Datalogic Holding AB | 100% | 0 | 2.554 | (2.554) |
| EMS, Inc | 100% | 8.235 | 8.172 | 63 |
| Datalogic France SA (2) | 100% | 3.428 | 6.112 | (2.684) |
| Datalogic Optik elektronik GMBH | 100% | 26.705 | 25.631 | 1.074 |
| Datalogic Optic Electronics B.V. (2) | 100% | 0 | 0 | 0 |
| Datalogic Handelsgesellschaft mbH (2) | 100% | 0 | 0 | 0 |
| Datalogic PTY LTD | 100% | 4.257 | 3.827 | 430 |
| Datalogic UK LTD (2) | 100% | 6.331 | 6.404 | (73) |
| Datalogic INC | 100% | 10.184 | 12.171 | (1.987) |
| DL Iberia (2) | 100% | 400 | 66 | 334 |

(1) La voce "ricavi delle vendite e delle prestazioni" è pari a zero in quanto tale società non è operativa.

(2) Tali società operano sulla base di un contratto di agenzia in virtù del quale percepiscono commissioni che vengono contabilizzate nella voce "altri ricavi" (DL France dal 1° maggio 2004 e DL UK dal 1° settembre 2004).

RISULTATO DI PERIODO (Euro/000):

| DENOMINAZIONE | QUOTA POSSEDTA | 30/09/2004 | 30/09/2003 | VARIAZIONI |
|-----------------------------------|-------------------|------------|------------|------------|
| Datalogic Spa (Capogruppo) | | 8.284 | 7.425 | 859 |
| Datasud SRL | 100% | 3.734 | 3.222 | 512 |
| Laservall | 100% | 1.326 | 0 | 1.326 |
| Datalogic AB (1) | 100% | (309) | 270 | (579) |
| Minec System Holding (1) | 100% | (12) | (14) | 2 |
| Datalogic Holding AB | 100% | 9 | 337 | (328) |
| EMS, Inc | 100% | 355 | (622) | 977 |
| Datalogic France SA | 100% | 71 | (81) | 152 |
| Datalogic Optik elektronik GMBH | 100% | 1.681 | 858 | 823 |
| Datalogic Optic Electronics B.V. | 100% | (65) | 128 | (193) |
| Datalogic Handelsgesellschaft mbH | 100% | 392 | 363 | 29 |
| Datalogic PTY LTD | 100% | 16 | 134 | (118) |
| Datalogic UK LTD | 100% | 184 | 471 | (287) |
| Datalogic INC | 100% | (96) | 90 | (186) |
| DL Iberia | 100% | 234 | 474 | (240) |

OPERAZIONI CON SOCIETA' CONTROLLATE NON CONSOLIDATE INTEGRALMENTE, CON SOCIETA' COLLEGATE E CON PARTI CORRELATE

Rapporti con società facenti capo al Gruppo Datalogic

Izumi Datalogic Co. Ltd, una società giapponese in cui la Controllante ha una partecipazione del 50%, acquista prodotti e componenti da Datalogic per rivendita nell'area dell'Estremo Oriente.

Nel corso dei primi 9 mesi del 2004, la Controllante ha venduto ad Izumi prodotti e componenti per circa Euro 1.105 mila e, al 30 Settembre 2004, i crediti commerciali verso Izumi ammontano a Euro 289 mila. Tali transazioni sono state effettuate a condizioni paragonabili a quelle delle altre consociate.

I rapporti con DL Private Ltd., una società indiana in cui la Controllante ha una partecipazione del 20%, non sono significativi.

Rapporti con società facenti capo ad azionisti

I rapporti con Datasensor Spa, società controllata dagli azionisti di riferimento della Controllante, si riferiscono principalmente ad acquisto di componenti da parte della Capogruppo (Euro 827 mila), agli oneri e proventi finanziari (- Euro 82 mila) ed ai contributi in c/interesse (Euro 116 mila) relativi al mutuo IMI (che in seguito alla scissione del 02/01/98 risulta ora cointestato alla Capogruppo e a Datasensor Spa), ed alla distribuzione, da parte di alcune Società del Gruppo, di modesti quantitativi di prodotti Datasensor.

Al 30 Settembre 2004 i debiti commerciali verso Datasensor ammontano a Euro 215 mila.

I rapporti con la Società controllante (Hydra Spa) nel corso del periodo sono stati marginali, e limitati al riaddebito reciproco di affitti.

INDICAZIONE DELLE SEDI SECONDARIE

La società Capogruppo ha una sede secondaria che, da Gennaio 2004, è stata trasferita dal Comune di Mogliano Veneto (TV) al Comune di Quinto (TV), dove sono situate l'unità produttiva della linea di prodotti PDC, la Direzione, l'ufficio Progettazione e le funzioni di staff della linea di prodotto ShopEvolution.

STOCK OPTION PLAN

Il 28 Febbraio 2001, l'Assemblea straordinaria della Società ha conferito al Consiglio d'Amministrazione pieni poteri ai fini della predisposizione di un piano d'incentivazione azionaria destinato ad Amministratori investiti di particolari cariche e a Dipendenti e, contestualmente, la stessa Assemblea ha deliberato un aumento di capitale (fino ad un massimo di 600.000 azioni, pari a circa il 4,8% del capitale) riservato all'attuazione dello stock option plan.

In data 17 Maggio 2001 il Consiglio d'Amministrazione ha provveduto ad attuare detto piano che consentirà, nel breve di:

- accrescere la capacità di attrarre e mantenere figure manageriali e professionali chiave,
- favorire l'allineamento degli interessi tra persone chiave ed azionisti,
- mettere le persone chiave nelle condizioni di partecipare alla creazione ed alla condivisione del valore con gli azionisti.

Il Consiglio d'Amministrazione ha individuato i beneficiari del piano di stock option, che sono complessivamente 78 fra Amministratori investiti di particolari cariche e Dipendenti della Società e di sue controllate ad eccezione di Escort Memory System.

Il periodo d'esercizio delle opzioni è iniziato il 1° Gennaio 2004, e terminerà il 31 Dicembre 2007.

In data 27 Febbraio 2002, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di rideterminare, in via straordinaria, il prezzo di assegnazione delle azioni di cui al piano di stock option approvato in data 17 Maggio 2001, in 11,5 Euro.

La seguente tabella riassume la situazione del piano alla data del 30 Settembre 2004:

| | Numero azioni | Prezzo medio di esercizio (Euro) | Prezzo di mercato (Euro) | % sul Capitale Sociale |
|--|---------------|----------------------------------|--------------------------|------------------------|
| Diritti esistenti all'1/1/2004 | 600.000 | 11,5 | 14,64 | 5,04% |
| Nuovi diritti attribuiti nel periodo | | | | |
| (Diritti esercitati nel periodo) | 16.250 | 11,5 | 15,81 | 0,14% |
| (Diritti scaduti nel periodo) (1) | - | - | - | - |
| Totale diritti esistenti al 30/09/2004 | 583.750 | 11,5 | 17,71 | 4,89% |
| Di cui: esercitabili al 30/09/2004 | 583.750 | 11,5 | 17,71 | 4,89% |

(1) I diritti scaduti nel periodo si riferiscono a diritti assegnati a personale non più dipendente della Società.

Il 22 Aprile 2002, l'Assemblea ordinaria della Capogruppo ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione a disporre di n. 54.500 azioni a beneficio di un nuovo piano di stock option. A quella data, delle 600.000 azioni di aumento deliberato in data 28/02/2001, risultano, infatti, attribuiti n. 545.500 diritti.

In data 14 Novembre 2002, il Consiglio d'Amministrazione ha deliberato l'assegnazione ai beneficiari dello stock option plan del 67% dei diritti attribuiti; in data 17 Dicembre 2003, Il Consiglio ha deliberato l'assegnazione del rimanente 33%.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELL'ATTIVITA' PER L'ESERCIZIO IN CORSO

La situazione di mercato e le attività pianificate dalla Società dovrebbero consentire, per l'esercizio in corso, di ottenere ricavi e margini allineati al budget o comunque superiori ai consuntivi dell'anno precedente.

Si segnala inoltre che la Capogruppo sta completando il progetto che porterà all'introduzione dei nuovi principi contabili IAS nella redazione del Bilancio.

Le voci di Bilancio, la cui valutazione potrebbe registrare delle differenze in seguito all'introduzione dei nuovi principi contabili sono le seguenti: immobilizzazioni immateriali (ricerca e sviluppo, avviamento e software), ammortamenti (durata), immobilizzazioni finanziarie (partecipazioni e azioni proprie), attivo circolante (titoli), fondi (TFR) e contributi in conto capitale.

Infine, il Consiglio di Amministrazione del 27 Agosto ha approvato il progetto di fusione per incorporazione di Datasud srl in Datalogic Spa, l'operazione verrà perfezionata entro fine anno e avrà effetto retroattivo all' 1/1/04.

B) CRITERI DI VALUTAZIONE

Premessa

La relazione trimestrale del Gruppo Datalogic al 30 settembre 2004 è stata redatta in conformità al D.Lgs. n.127/99 e tenendo conto di quanto previsto dal Regolamento Consob 14 maggio 1999, n° 11971 e successivi aggiornamenti e dall'art.IA.2.4.1 delle Istruzioni al regolamento del nuovo Mercato, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., in vigore dal 18 febbraio 2002 ed in ottemperanza a quanto previsto da tali regolamenti viene redatta solo su base consolidata.

I prospetti contabili presentati sono costituiti dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dal Rendiconto Finanziario consolidati; i dati riportati nei primi due prospetti contabili sono confrontati con i valori risultanti dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2003 e dalla relazione semestrale al 30 settembre 2003. Nelle note di commento allo Stato Patrimoniale sono inoltre inclusi il prospetto di movimentazione delle voci di patrimonio netto e la riconciliazione del risultato del semestre e del patrimonio netto della Capogruppo con quelli consolidati.

Tutti i valori presentati nella relazione trimestrale sono esposti in migliaia di Euro. Nelle note di commento i dati dello Stato Patrimoniale sono confrontati con quelli al 31 dicembre 2003, mentre quelli relativi al conto economico sono confrontati con i dati al 30 settembre 2003.

I prospetti contabili consolidati sono stati predisposti sulla base dei dati della Capogruppo Datalogic SpA e delle società incluse nell'area di consolidamento; tali dati sono stati opportunamente rettificati, ove necessario, per renderli omogenei ai principi contabili di Gruppo.

Principi Contabili e Criteri di Valutazione

I Principi Contabili ed i Criteri di Valutazione utilizzati per la redazione della relazione trimestrale al 30 settembre 2004 sono quelli previsti dal DLgs. n. 127/1991 integrati, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Committee (I.A.S.C.)

I principi e i criteri corrispondono a quelli utilizzati per la redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2003. Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali sono calcolati a quote costanti ridotte a 3/4 per tener conto della durata del periodo di riferimento.

Si precisa inoltre che il risultato del periodo è al lordo delle imposte nonché delle rettifiche ed accantonamenti derivanti esclusivamente dall'applicazione di norme tributarie.

Attività e struttura del gruppo

Le società che compongono il Gruppo operano nell'ambito della produzione industriale e della commercializzazione di prodotti relativi al settore dell'identificazione automatica; inoltre, come già evidenziato precedentemente, nel mese di agosto 2004 è stata acquisita la società Laservall che opera nell'ambito della produzione e commercializzazione di prodotti di marcatura laser.

L'offerta si articola principalmente su cinque linee di prodotto:

USS: Unattended Scanning System

HHR: Hand Held Readers

PDC: Portable Data Collection

RFID: Radio Frequency Identification Devices

Laser per marcatura industriale.

Il bilancio consolidato include il bilancio della Capogruppo e quelli delle società nelle quali la stessa detiene, direttamente o indirettamente, la maggioranza dei diritti di voto, ovvero nelle quali esercita un'influenza dominante, se significative.

Le società consolidate secondo il metodo dell'integrazione globale al 30 settembre 2004 sono le seguenti:

| Denominazione | Sede | Capitale sociale | Patrimonio netto complessivo (Euro/migliaia) | Risultato di periodo (Euro/migliaia) | Quota posseduta |
|-----------------------------------|--|------------------|--|--------------------------------------|-----------------|
| Datalogic Spa (Capogruppo) | Lippo di Calderara di Reno (Bo) – Italia | Euro 24.793.080 | 105.075 | 8.284 | |
| Datasud SRL | Castiglion Messer Raimondo (TE) – Italia | Euro 1.820.000 | 10.716 | 3.734 | 100% |
| Laservall Spa | Donnas (AO) - Italia | Euro 900.000 | 3.726 | 1.326 | 100% |
| Datalogic Holding AB | Malmö -Svezia | KRS 1.400.000 | 1.299 | 9 | 100% |
| EMS, Inc | Scotts Valley (California) – Stati Uniti d'America | \$USA 465.000 | 1.641 | 355 | 100% |
| Datalogic France SA | Villebon Sur Yvette (Parigi) – Francia | Euro 2.227.040 | 3.717 | 71 | 100% |
| Datalogic Optik elektronik GMBH | Erkenbrechtsweiler (Stoccarda) – Germania | Euro 1.025.000 | 5.847 | 1.681 | 100% |
| Datalogic Optic Electronics B.V. | Maarssen – Olanda | Euro 18.150 | 31 | -65 | 100% |
| Datalogic Handelsgesellschaft mbH | Wiener Neudorf (Vienna) – Austria | Euro 72.673 | 1.262 | 392 | 100% |
| Datalogic PTY LTD | Mount Waverley (Melbourne)- Australia | \$AUS 2.300.000 | 974 | 16 | 100% |
| Datalogic UK LTD | Redbourn (Londra) – Gran Bretagna | GBP 3.500.000 | 3.602 | 184 | 100% |
| Datalogic INC | Hebron (Kentucky) – Stati Uniti d'America | \$USA 1 | 1.363 | -96 | 100% |
| DL Iberia | Madrid – Spagna | Euro 60.500 | 569 | 234 | 100% |
| Datalogic AB | Stoccolma – Svezia | KRS 200.000 | 598 | -309 | 100% |
| Minec System Holding | Stoccolma – Svezia | KRS 100.000 | 1.216 | -12 | 100% |

Le società valutate con il metodo del patrimonio netto sono le seguenti:

| Denominazione | Sede | Capitale sociale | Patrimonio netto complessivo (Euro/migliaia) | Risultato di periodo complessivo (Euro/migliaia) | Quota posseduta Diretta ed indiretta |
|--------------------------|------------------|-------------------------|--|--|--------------------------------------|
| Izumi Datalogic Co. Ltd. | Osaka- Giappone | Yen 300.000.000 | 752 | 130 | 50% |
| Laservall Asia Co. Ltd. | Hong-Kong - Cina | Hong- Kong \$ 460.000 | 168 | 95 | 50% |
| Laservall China Co. Ltd | Shenzhen - Cina | U.S \$ 400.000 | 556 | 106 | 45% |
| Ixla S.A. | Avry - Svizzera | Franco Svizzero 100.000 | 76 | 11 | 50% |

Le società collegate, valutate secondo il metodo del costo, sono le seguenti:

| Denominazione | Sede | Capitale sociale | Quota posseduta |
|------------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------|
| Datalogic Private Ltd. | Shankarapuram (Bangalore) – India | Rupie 1.000.000 | 20% |
| Inxide s.r.l. | Point Saint Martin- Aosta | Euro 50.000 | 49% |

La società Inxide srl è stata valutata al costo in quanto è stata posta in liquidazione in data 21/07/04.

Variazioni dell'area di consolidamento

In data 27 agosto 2004 il consiglio di amministrazione di Datalogic SPA ha approvato L'acquisto del 100% della società Laservall S.p.A. con sede a Donnas (Aosta). Tale società è stata consolidata in linea a partire da questo trimestre ed il risultato attribuito è quello relativo al periodo 1 luglio 2004 – 30 settembre 2004 pari ad Euro 1.091 mila.

Le società controllate da Laservall sono le seguenti:

| Denominazione | Sede | Quota posseduta Diretta ed indiretta | Metodo di consolidamento utilizzato |
|-------------------------|------------------------------------|---|--|
| Laservall Asia Co. Ltd. | Hong-Kong - Cina | 50% | Patrimonio netto |
| Laservall China Co. Ltd | Shenzhen - Cina | 45% | Patrimonio netto |
| Ixla S.A. | Avry - Svizzera | 50% | Patrimonio netto |
| Inxide s.r.l. | Point Saint Martin- Aosta | 49% | Metodo del costo |
| Vallmark srl | Point Saint Martin- Aosta | 88% | Completamente svalutata |
| Alitec srl | San Zenone degli Ezzelini -Treviso | 100% | Completamente svalutata |

Le società Vallmark srl (in liquidazione) e Alitec srl (oggetto di cessione) sono state completamente svalutate, al 30/06/04, per recepire le perdite che deriveranno da tali operazioni.

Il consolidamento a Patrimonio netto delle suindicate società ha generato un effetto positivo a conto economico pari ad Euro 157 mila.

C) INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Di seguito si riportano le variazioni intervenute nelle immobilizzazioni immateriali:

| | Costi di impianto e ampliamento | Diritti di brevetto ind. e di utilizz. opere dell' ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Differenza Consolidamento | Altre | Immobilizzazioni in corso ed acconti | Totale |
|---------------------------------|---------------------------------|--|---|--------------|---------------------------|--------------|--------------------------------------|---------------|
| <u>Valore iniziale</u> | | | | | | | | |
| costo storico | 75 | 10.503 | 296 | 10.437 | 1.678 | 1.653 | 980 | 25.622 |
| (ammortamento) | (73) | (6.958) | (280) | (7.057) | (284) | (1.268) | | (15.920) |
| rivalutazioni | | | | | | | | |
| (svalutazioni) | | (120) | | | | | | (120) |
| totale | 2 | 3.425 | 16 | 3.380 | 1.394 | 385 | 980 | 9.582 |
| <u>Variaz.in aumento</u> | | | | | | | | |
| incrementi | | 454 | 6 | 100 | 11.581 | 982 | 49 | 13.172 |
| storno ammortamenti | | | | | | | | |
| altre variazioni | | 6 | | | | | | 6 |
| totale | | 460 | 6 | 100 | 11.581 | 982 | 49 | 13.178 |
| <u>Variaz.in diminuzione</u> | | | | | | | | |
| decrementi | | | | (100) | | | (907) | (1.007) |
| ammortamenti | | (1) | (1.125) | (10) | (783) | (415) | (272) | (2.606) |
| altre variazioni | | | | | | | (1) | (1) |
| totale | (1) | (1.125) | (10) | (883) | (415) | (273) | (907) | (3.614) |
| <u>Variaz. area consolidam.</u> | | | | | | | | |
| Laservall | | 27 | | | | 175 | 1.328 | 1.530 |
| Valore finale | 1 | 2.787 | 12 | 2.597 | 12.560 | 1.269 | 1.450 | 20.676 |

Il saldo della voce "Costi di impianto ed ampliamento" è costituita da spese ed onorari sostenuti in relazione alla fusione per incorporazione della Società IdWare S.r.l. (avvenuta nel 1998).

La voce "Diritti di brevetto industriale" che ammonta a Euro 2.787 mila, è attribuibile:

- per Euro 2.398 mila alla Capogruppo ed è costituita per Euro 1.435 mila da licenze software, per Euro 266 mila da deposito brevetti e per Euro 697 mila da licenze su brevetti di terzi;

- Per Euro 72 mila alla società EMS ed è attribuibile per Euro 40 mila allo sviluppo di know-how in relazione ad un progetto nell'area dell'identificazione a radiofrequenza e per Euro 32 mila per spese deposito brevetti.
- Per Euro 278 mila alla società Datasud ed è costituito principalmente dalle spese per lo sviluppo di software per il nuovo sistema informativo gestionale.
- L'incremento di tale voce è pari a Euro 454 mila. Tale incremento è principalmente attribuibile alla Capogruppo ed è costituito da spese per deposito brevetti (Euro 181 mila) e da acquisto software per disegno Cad ed Autocad (Euro 225 mila).

La voce "Avviamento", pari a Euro 2597 mila è interamente attribuibile alla Capogruppo ed è costituito dal disavanzo di fusione e al disavanzo di concambio originatisi in seguito ad incorporazione di IdWare S.r.l avvenuta nel corso del 1998.

L'avviamento generatosi al seguito dell'acquisizione, avvenuta in data 01/04/2004, di un ramo d'azienda costituito da un laboratorio di ricerca e sviluppo software(Euro 100 mila) è stato azzerato in quanto, prudenzialmente si ritiene che non vi siano sostanzialmente i presupposti per il mantenimento dell'iscrizione nell'attivo. Lo storno dell'avviamento non ha avuto effetti sul conto economico di periodo in quanto è stato utilizzato parte del fondo di ristrutturazione aziendale acquisito dalla Capogruppo in seguito all'acquisto del ramo d'azienda.

La voce "Differenza di consolidamento", pari a Euro 12.560 mila è così composta:

- Euro 1.271 mila determinati dal consolidamento del gruppo Minec, la cui partecipazione è stata acquisita al 100%, in data 15 luglio 2002, dalla società Datalogic AB, controllata al 100% dalla Capogruppo;
- Euro 11.289 mila determinati dal consolidamento della società Laservall, partecipazione interamente acquisita nel corso del terzo trimestre dalla Capogruppo (per un importo complessivo di Euro 15.000 mila al lordo dei debiti). Si ritiene vi siano i presupposti per l'iscrizione come "differenza di consolidamento" della differenza fra il costo di acquisto della partecipazione ed il valore del patrimonio netto, in quanto rappresentativo degli elementi immateriali presenti nella società acquisita. Laservall dispone infatti di importanti conoscenze tecnologiche nel settore della marcatura laser, in particolare per quanto riguarda l'ingegnerizzazione ed industrializzazione del prodotto stesso. Inoltre possiede una consolidata rete di vendita e clienti di livello mondiale, con presenza diretta in aree (Hong Kong e Cina) caratterizzate da una forte crescita economica. Tale differenza di consolidamento è, come la precedente ammortizzata in dieci anni. Si evidenzia che per il calcolo di tale ammontare è già stata considerata come costo della partecipazione anche la componente variabile (earn-out) che ammonta ad Euro 6.011 mila, in quanto si ritiene probabile il raggiungimento degli obiettivi economico – finanziari cui è subordinato il pagamento dell'earn - out.

La voce "Altre", che ammonta a Euro 1.269 mila, è così composta:

- Euro 168 mila da costi per sviluppo (svolto da fornitori esterni) di software per nostri prodotti attribuibili alla Capogruppo;
- Euro 934 mila da costi pluriennali fabbricati in affitto, attribuibili per Euro 901 mila alla Capogruppo e per Euro 33 mila alla società EMS;

L'incremento di tale voce, pari a Euro 982 mila, è attribuibile per Euro 962 mila alla Capogruppo ed è relativo ai costi pluriennali beni in affitto del nuovo stabile di Quinto (TV). L'incremento (Euro175 mila) dovuto al consolidamento integrale della società Laservall è costituito principalmente da costi pluriennali fabbricati di terzi per Euro 83 mila.

Il saldo della voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" è attribuibile per Euro 1.328 mila alla società Laservall per acconti a fornitori relativi al fabbricato in leasing della sede di Sesto Calende.

Evidenziamo che per tale immobile non è stato applicato il principio IAS 17 in quanto tale fabbricato è stato riscattato in data 15 Ottobre 2004 ed è oggetto di scissione immobiliare che si concluderà in data 15 Novembre 2004 senza impatti economici significativi per la società.

Il decremento della voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" è costituito da un giroconto alla rispettiva categoria per inizio ammortamento di Euro 907 mila relativi ai costi pluriennali beni in affitto del nuovo stabile di Quinto (TV).

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Di seguito si riportano le variazioni intervenute nelle immobilizzazioni materiali:

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altri beni | Immobilizzazioni in corso e acconti | Totale |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|--|--------------|-------------------------------------|---------------|
| <u>Valore iniziale</u> | | | | | | |
| costo storico | 23.822 | 5.913 | 12.391 | 13.665 | 287 | 56.078 |
| (ammortamento) | (6.258) | (4.251) | (9.530) | (11.360) | | (31.399) |
| rivalutazioni | 675 | | 15 | 8 | | 698 |
| (svalutazioni) | (246) | | | (160) | | (406) |
| Differenza cambio | (165) | | (25) | (81) | 2 | (269) |
| totale | 17.828 | 1.662 | 2.851 | 2.072 | 289 | 24.702 |
| <u>Variaz.in aumento</u> | | | | | | |
| investimenti | 1.505 | 970 | 968 | 786 | 217 | 4.446 |
| Storno ammortamenti | 35 | 193 | 307 | 169 | | 704 |
| totale | 1.540 | 1.163 | 1.275 | 955 | 217 | 5.150 |
| <u>Variaz.in diminuzione</u> | | | | | | |
| disinvestimenti | (144) | (238) | (328) | (189) | (215) | (1.114) |
| ammortamenti | (598) | (555) | (989) | (849) | | (2.991) |
| svalutazioni | | | | | | - |
| totale | (742) | (793) | (1.317) | (1.038) | (215) | (4.105) |
| <u>Riclass. e altri movimenti</u> | | | | | | |
| giroconti positivi | | | | 88 | | 88 |
| (giroconti negativi) | | | (88) | | | (88) |
| Var. area consolidamento | 24 | 146 | 119 | 268 | | 557 |
| Laservall | | | | | | |
| Diff. cambio | 71 | | 3 | 4 | 1 | 79 |
| Valore finale | 18.721 | 2.178 | 2.843 | 2.349 | 292 | 26.383 |

La voce "Terreni e fabbricati" pari ad Euro 18.721 mila è attribuibile alla Capogruppo per Euro 9.816 mila, a Datalogic UK per Euro 2.494 mila, a Datasud per Euro 1.906 mila, alla filiale GMBH per Euro 1.676 mila, a DL France per Euro 1.492 mila, a Datalogic Holding AB per Euro 1.313 mila Ed a Laservall spa per Euro 24 mila.

L'incremento di tale voce è attribuibile alla Capogruppo ed è costituito principalmente (Euro 1.297 mila) dall'acquisto di un terreno.

Il decremento di tale voce è attribuibile alla vendita di un immobile effettuata dalla filiale DI INC che ha determinato una plusvalenza, iscritta nei proventi straordinari, pari ad Euro 28 mila.

La voce "Impianti e macchinario" ha avuto un incremento di Euro 970 mila attribuibili principalmente:

- alla Capogruppo (Euro 763 mila) per l'acquisto di macchine (Euro 585 mila), impianti generici di produzione (Euro 55 mila), fornì e pertinenze (Euro 75 mila) ed impianti specifici (Euro 48 mila);
- alla società Datasud per l'acquisto di macchine operatrici automatiche (Euro 207 mila).

Il decremento di tale categoria pari ad Euro 238 mila è attribuibile principalmente alla Capogruppo per la vendita di macchine operatrici automatiche (Euro 95 mila) di beni in leasing già riscattati (Euro 135 mila).

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" ha avuto un incremento di Euro 968 mila attribuibile principalmente:

- alla Capogruppo per acquisti di stampi (Euro 474 mila) e di strumentazione elettronica per la produzione e per i laboratori di ricerca (Euro 302 mila);
- alla società Datasud per l'acquisto attrezzature per collaudo e microscopio (Euro 134 mila).

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" ha avuto un decremento di Euro 328 mila attribuibile alla Capogruppo per la vendita di stampi (Euro 157 mila), di strumentazione elettronica per la produzione e per i laboratori di ricerca (Euro 171 mila).

La voce "Altri beni" ha avuto un incremento di Euro 786 mila, attribuibile principalmente alla Capogruppo, per acquisti di macchine d'ufficio elettroniche (Euro 295 mila, di cui Euro 130 mila derivanti dall'operazione di acquisizione di un ramo d'azienda citato in precedenza) e per nuovi arredi (Euro 89 mila).

Il decremento di tale voce di Euro 189 mila è attribuibile principalmente alla Capogruppo ed in particolare alla vendita di hardware (Euro 83 mila) e di mobili e arredi (Euro 66 mila).

Le principali componenti della voce "Altri beni" al 30 Settembre 2004 sono: mobili e dotazioni per ufficio (Euro 911 mila di cui Euro 39 mila della società Laservall), macchine per ufficio (Euro 1.033 mila di cui Euro 125 mila della società Laservall), automezzi (Euro 188 mila di cui Euro 60 mila della società Laservall), attrezzature per Fiere (Euro 180 mila).

Il saldo della voce "Immobilizzazioni in corso e acconti " è attribuibile alla Capogruppo ed è così costituito:

- per Euro 183 mila da acconti per impianti e stampi;

- per Euro 98 mila per attrezzature autocostruite.

Evidenziamo che la società Datasud s.r.l. ha ricevuto negli esercizi precedenti contributi in conto capitale per Euro 2.056 mila (erogati in tre tranches: una nel 1993 e due nel 1997), che sono stati iscritti nella voce altre riserve, e contributi in conto interessi per Euro 1.756 mila (erogati in due tranches: 1995, 1996).

Tale erogazione ha comportato le seguenti restrizioni e vincoli al libero uso dei cespiti:

- speciale privilegio ai sensi dell'articolo 46 del D.Lgs. del 01.09.93 n. 385 sugli impianti e macchinari, per Euro 2.970 mila, installati nello stabilimento;
- ipoteca per lo stesso importo sui beni immobiliari.

L'inosservanza delle clausole che prevedono tali restrizioni e vincoli comporta la possibilità per l'ente erogatore del richiamo del contributo.

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si elencano le seguenti immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della società al 30/06/2004 sulle quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie ed economiche in deroga ai criteri di valutazione civilistica.

| Importo delle rivalutazioni | Legge 02.12.75 n.576 | Legge 19.03.83 n.72 | Legge 30.12.91 n.413 | Rivalutazione economica | Totale |
|------------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------------|------------|
| Terreni e fabbricati | 34 | 137 | 144 | 361 | 676 |
| Impianti e macchinari | - | - | - | - | - |
| Attrezzature industriali e comm.li | 5 | 10 | - | - | 15 |
| Altri beni | 3 | 5 | - | - | 8 |
| Totale | 41 | 152 | 144 | 361 | 698 |

La rivalutazione economica effettuata nel 1992 si riferisce ad uno dei fabbricati in cui si svolge l'attività della Società.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**Partecipazioni**

La movimentazione delle partecipazioni nel periodo è stata la seguente:

| | Saldo 31/12/03 | Incrementi | Diff. Cambio | Rivalutazioni (svalutazioni) | Variazioni | Saldo 30/09/04 |
|--|----------------|------------|--------------|---------------------------------|------------|----------------|
| b) Imprese collegate | | | | | | |
| - Valutate secondo il metodo del patrimonio netto: | | | | | | |
| Izumi DL Co. Ltd | 318 | 65 | (7) | | | 376 |
| Laservall Asia CO. Ltd | | 68 | | | 27 | 95 |
| Laservall China CO. Ltd | | 85 | | | 137 | 222 |
| Ixla S.A. | | 4 | | | 34 | 38 |
| - Valutate al costo: | | | | | | 0 |
| DL PRIVATE India | 8 | | | | | 8 |
| Inxide Srl | | | | | 25 | 25 |
| Totale imprese collegate | 326 | 222 | (7) | 0 | 223 | 764 |
| d) Altre imprese | | | | | | |
| NOMISMA SpA Italia | 7 | | | | | 7 |
| Conai | 0 | | | | | 0 |
| Caaf Ind. Emilia Romagna Italia | 4 | | | | | 4 |
| Crit srl | 51 | | | | | 51 |
| Alien technologies | | 1.042 | | | | 1.042 |
| Totale altre imprese | 62 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.104 |

La variazione rispetto al 31 dicembre 2003 della voce "Partecipazioni collegate" pari ad Euro 438 mila è così composta:

- Euro 222 mila come risultato della valutazione a patrimonio netto delle società Izumi DL Co. Ltd, Laservall Asia Co. Ltd, Laservall Asia Co. Ltd ed Ixla S.A.;
- Euro 7 mila negativi come delta cambio derivante dalla valutazione a patrimonio netto della società Izumi DL Co. Ltd;
- Euro 223 mila corrispondente al valore di iscrizione nel bilancio Laservall al 30/09/04 delle società Laservall Asia Co. Ltd, Laservall Asia Co. Ltd, Ixla S.A. ed Inxide srl.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2003 della voce "Partecipazioni in altre imprese" è dovuto all'acquisto, da parte della Capogruppo, di una partecipazione minoritaria (inferiore all'1%) nell'americana Alien Technology Corporation, società attiva nel mercato dei lettori a radiofrequenza (RFID).

Crediti finanziari – immobilizzazioni

La variazione intervenuta nel periodo è la seguente:

| | 31/12/2003 | Incrementi | (Decrementi) | 30/09/2004 |
|---------------------------|------------|------------|--------------|------------|
| Verso imprese controllate | | | | |
| Verso imprese collegate | | 71 | | 71 |
| Verso altri | 59 | 16 | (26) | 49 |
| Totale | 59 | 87 | (26) | 120 |

L'incremento di Euro 71 mila della voce "verso imprese collegate" è dovuto al consolidamento in linea della società Laservall spa ed è così costituita:

- Euro 48 mila per un finanziamento fruttifero (12%) a Laservall Asia Co. Ltd;
- Euro 23 mila per un canone anticipato affitto d'azienda.

La voce "Altri" è costituita principalmente da un deposito cauzionale della Capogruppo per Euro 21 mila e da depositi cauzionali della società Laservall per Euro 16 mila.

Altri titoli

| | 31/12/2003 | Incrementi | (Decrementi) | 30/09/2004 |
|--|--------------|------------|--------------|--------------|
| Titoli a garanzia (Fondo svalutazione) | 2.856 | 848 | (848) | 2.856 |
| Totale | 2.856 | 848 | (848) | 2.856 |

La voce è costituita principalmente da titoli mantenuti a garanzia del mutuo in essere con il San Paolo IMI S.p.A. ottenuto dalla Capogruppo per il finanziamento della ricerca applicata. I titoli che la Capogruppo ha in portafoglio ammontano ad Euro 2.846 mila e sono costituiti per Euro 1.718 mila da Titoli di Stato (BTP e CCT), per Euro 417 mila da obbligazioni bancarie e per Euro 711 mila da fondi obbligazionari.

Riportiamo di seguito una tabella riepilogativa della voce "Altri titoli" al 30/09/2004 della Capogruppo:

TITOLI QUOTATI (in EURO)

| tipo titolo | valore di acquisto | valore quota | valore nominale | valore quota al 30/09/04 | valore di mercato al 30/09/04 |
|-----------------------|--------------------|--------------|-----------------|-----------------------------|----------------------------------|
| Fondo obbligazionario | 443.045,30 | 5,931 | | 6,70 | 500.638,95 |
| Fondo obbligazionario | 134.950,19 | 5,284 | | 6,44 | 164.575,89 |
| Fondo obbligazionario | 132.936,01 | 5,762 | | 7,11 | 163.920,57 |
| 710.931,50 | | | | | 829.135,41 |

| tipo titolo | valore di acquisto | prezzo d'acquisto | valore nominale | prezzo di mercato al 30/09/04 | valore di mercato al 30/09/04 |
|-----------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Titoli di stato | 39.986,86 | 100,52 | 39.780 | 100,51 | 39.982,88 |
| Obbligazioni | 144.644,68 | 97,09 | 148.980 | 104,57 | 155.788,39 |
| Titoli di stato | 808.654,36 | 100,36 | 805.740 | 100,36 | 808.654,36 |
| Titoli di stato | 506.500,18 | 100,52 | 503.880 | 100,36 | 505.693,97 |
| Titoli di stato | 362.808,00 | 100,78 | 360.000 | 100,36 | 361.296,00 |
| | 1.862.594,08 | | 1.858.380,00 | | 1.871.415,60 |

TITOLI NON QUOTATI (in EURO)

| tipo titolo | valore di acquisto | prezzo d'acquisto | valore nominale | prezzo di mercato al 30/09/04 | valore di mercato al 30/09/04 |
|--------------|--------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Obbligazioni | 272.220 | 100 | | 100 | 272.220 |

Azioni proprie

| | 31/12/2003 | Incrementi (Decrementi) | 30/09/2004 |
|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| Azioni Datalogic S.p.A. | 12.430 | (793) | 11.637 |
| Totale | 12.430 | (793) | 11.637 |

L'Assemblea ordinaria della Capogruppo in data 25 ottobre 2001 ha deliberato un piano di buy back per l'acquisto di un massimo di 650.000 azioni.

Successivamente, in data 22 aprile 2004 è stata deliberata l'estensione del piano di buy back per l'acquisto di un massimo di 1.150.000 azioni da effettuarsi entro la prossima Assemblea ordinaria di approvazione del bilancio 2004 o entro 18 mesi dalla data della delibera. Le motivazioni per le quali questo piano è stato proposto all'assemblea sono varie ed articolate:

- da un lato, vi è l'opportunità di realizzare, in futuro, concambi azionari per accelerare il programma di sviluppo della società e l'utilizzo di azioni proprie risulta essere uno strumento più flessibile dell'emissione di nuove azioni;
- il prezzo di mercato del titolo non sembra essere rappresentativo dell'effettivo contenuto patrimoniale e delle prospettive reddituali della società e pertanto l'operazione di riacquisto appare una positiva opportunità d'investimento per la stessa società.

Al 30/09/2004 risultano acquistate n. 722.049 di azioni proprie per un controvalore di Euro 11.637 mila, ad un prezzo unitario medio d'acquisto pari a Euro 16,12 mila. Il controvalore di tali azioni al 30/09/2004 è di Euro 12.787 mila.

In conformità alle disposizioni di Legge, all'interno del patrimonio netto della Capogruppo è stata costituita apposita riserva indisponibile di pari importo mediante prelievo dalla riserva degli utili d'esercizi precedenti.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Il dettaglio è il seguente:

| | 30/09/2004 | 31/12/2003 | Variazione |
|--|---------------|---------------|--------------|
| 1) Materie prime , sussidiarie e di consumo | 14.585 | 10.707 | 3.878 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 3.005 | 2.143 | 862 |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | | | |
| 4) Prodotti finiti e merci | 9.731 | 9.442 | 289 |
| 5) Acconti | | | |
| Totale | 27.321 | 22.292 | 5.029 |

L'incremento di tale voce è dovuto per Euro 3.722 mila all' inclusione nell'area di consolidamento della società Laservall spa; al netto di tale apporto l'incremento risulta essere pari ad Euro 1.307 mila ed ha

principalmente interessato le "Materie prime, sussidiarie e di consumo" a seguito dell'aumento dei volumi di produzione.

La valutazione adottata non differisce in misura significativa rispetto ad una valutazione effettuata a costi correnti.

Crediti

| | 30/09/2004 | 31/12/2003 | Variazione | Scadenti oltre 5 anni |
|---|-----------------|-----------------|----------------|-----------------------|
| Verso clienti | | | | |
| Per beni e servizi (fondo svalutazione) | 37.170 (749) | 33.071 (850) | 4.099 101 | |
| Totale | 36.421 | 32.221 | 4.200 | - |
| Verso imprese collegate | | | | |
| Izumi Datalogic | 296 | 482 | (186) | - |
| Ixla S.A. | 94 | | 94 | |
| Laservall Asia | 506 | | 506 | |
| Alitec | 163 | | 163 | |
| Datalex Sa | - | - | - | - |
| Totale | 1.059 | 482 | 577 | - |
| verso controllanti | | | | |
| Hydra Spa | 2 | - | 2 | |
| Totale | 2 | - | 2 | - |
| crediti tributari | | | | |
| Crediti verso l'Erario per IVA | 4.337 | 6.774 | (2.437) | |
| Crediti verso l'Erario | 1.965 | 2.995 | (1.030) | |
| Erario credito d'imposta dividendi | 25 | 1.563 | (1.538) | |
| Totale | 6.327 | 11.332 | (5.005) | - |
| imposte anticipate | | | | |
| | 3.557 | 3.362 | 195 | |
| Totale | 3.557 | 3.362 | 195 | - |
| verso altri | | | | |
| Carte commerciali | 1.996 | 1.497 | 499 | |
| Crediti verso banche per interessi maturati | | - | - | |
| Anticipazioni e fatture anticipate da fornitori | 622 | 526 | 96 | |
| crediti diversi | 705 | 611 | 94 | |

| | | | | |
|-----------------------|--------|--------|-----|---|
| Totale | 3.323 | 2.634 | 689 | - |
| Totale crediti | 50.689 | 50.031 | 658 | - |

L'incremento della voce "crediti verso clienti" pari ad Euro 4.200 mila è attribuibile per Euro 3.129 mila all'inclusione nell'area di consolidamento della società Laservall.

I crediti verso collegate derivano da rapporti di natura commerciale conclusi a normali condizioni di mercato.

Il credito verso l'Erario per IVA è attribuibile principalmente alla Capogruppo (Euro 3.936 mila), il decremento rispetto al 31 dicembre 2003 è dovuto al parziale rimborso del credito IVA infrannuale da parte dell'Ufficio Entrate pari ad Euro 4.985 mila.

I crediti verso l'Erario, sono rappresentati principalmente da:

- Euro 1.840 mila da acconti d'imposta (Euro 662 mila relativi alla Capogruppo, Euro 616 mila relativi alla società Datasud, Euro 131 mila relativi alla società GMBH, Euro 142 mila relativi alla società DL AB, Euro 127 mila relativi alla società Laservall, Euro 104 mila relativi alla società Handels e Euro 58 mila relativo ad altre società del Gruppo);
- Euro 125 mila ritenute su interessi di cui Euro 121 mila relativi alla Capogruppo.

I crediti per imposte differite ammontano ad Euro 3.557 mila (Euro 1.164 mila a lungo termine), di seguito, viene dato il dettaglio di tale ammontare:

| Crediti per imposte differite attive | 30/09/2004 | 31/12/2003 | variazione |
|--|--------------|--------------|------------|
| Datalogic Spa | 924 | 924 | - |
| Datasud | 143 | 143 | - |
| Laservall | 189 | - | 189 |
| DL AB Holding | 233 | 213 | 20 |
| DL INC | 137 | 139 | (2) |
| EMS | 6 | 8 | (2) |
| DL UK | - | 16 | (16) |
| Totale crediti per imposte differite attive a breve termine | 1.632 | 1.443 | 189 |
| Handel | 794 | 794 | - |
| Pty | 39 | 41 | (2) |
| Uk | 328 | 320 | 8 |
| Datasud | 3 | 3 | - |
| Totale crediti per imposte differite attive a lungo termine | 1.164 | 1.158 | 6 |
| Imposte Differite iscritte per effetto delle scritture di consolidamento | 761 | 761 | - |

| | | | |
|---|-------|-------|-----|
| Totale crediti per imposte differite attive | 3.557 | 3.362 | 195 |
|---|-------|-------|-----|

I crediti per carte commerciali in essere alla fine di settembre 2004 (Euro 1.996 mila) rappresentano investimenti realizzati al fine di ottimizzare l'impiego di liquidità aziendale da parte della Capogruppo.

La voce "Crediti diversi" include:

- Euro 110 mila, attribuibili alla Capogruppo, e relativi alla cessione di Datalex, il cui incasso è previsto per il 31/12/2004.
- Euro 222 mila, versati dalla Capogruppo all'ufficio delle entrate a fronte di un accertamento ricevuto in data 22/10/02 e per la quale la società ha presentato ricorso.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Azioni proprie

| | 31/12/2003 | Incrementi | (Decrementi) | 30/09/2004 |
|-------------------------|--------------|------------|----------------|------------|
| Azioni Datalogic S.p.A. | 5.381 | 0 | (5.381) | - |
| Totale | 5.381 | 0 | (5.381) | 0 |

Le azioni proprie riclassificate dalle immobilizzazioni finanziarie al 31/12/03 sono state vendute nel corso di gennaio e febbraio 2004 realizzando una plusvalenza di Euro 1.159 mila iscritta nella voce "proventi finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni".

Altri titoli

| | 31/12/2003 | Incrementi | (Decrementi) | 30/09/2004 |
|---------------|--------------|--------------|----------------|------------|
| altri titoli | 1.422 | 7.726 | (8.648) | 500 |
| Totale | 1.422 | 7.726 | (8.648) | 500 |

Tale voce ha avuto, nel periodo, le seguenti movimentazioni:

- incremento di Euro 7.726 mila così composto:
 - Euro 3.032 mila da fondi monetari;
 - Euro 4.694 mila da Titoli di Stato;
- decremento di Euro 8.648 mila così composto:
 - Euro 5.042 mila per vendita di titoli di stato

- Euro 3.606 mila per vendita fondi.

| tipo titolo | valore di acquisto | prezzo d'acquisto | valore nominale | prezzo di mercato al 30/09/04 | valore di mercato al 30/09/04 |
|-------------|--------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Fondo | 500.000,00 | 8,193 | | 8,194 | 500.061,03 |

Disponibilità liquide

| | 30/09/2004 | 31/12/2003 | variazione |
|-------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| 1) depositi bancari e postali | 37.938 | 35.751 | 2.187 |
| 2) assegni | 4 | - | 4 |
| 3) denaro e valori in cassa | 133 | 25 | 108 |
| Totale disponibilità liquide | 38.075 | 35.776 | 2.299 |

L'incremento di tale voce è dovuto per Euro 1.371 mila al consolidamento della società Laservall.

Ratei e risconti attivi

| | 30/09/2004 | 31/12/2003 | Variazione |
|---------------------------------|------------|------------|--------------|
| a) ratei attivi | | | |
| interessi attivi diversi | 103 | 3 | 100 |
| Differenze cambio | 75 | 597 | (522) |
| altri | 33 | 38 | (5) |
| totale ratei attivi | 211 | 638 | (427) |
| b) risconti attivi | | | |
| assicurazioni | 153 | 91 | 62 |
| contributi associativi | 16 | 4 | 12 |
| canoni locazioni e manutenzione | 118 | 185 | (67) |
| contratti leasing | 75 | 2 | 73 |
| costi fidejussioni | 67 | 100 | (33) |
| fiere e sposorizzazioni | 57 | 40 | 17 |
| imposta sostitutiva | 417 | 417 | - |

| | | | |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| altri | 131 | 112 | 19 |
| totale risconti attivi | 1.034 | 951 | 83 |
| Totale ratei e risconti attivi | 1.245 | 1.589 | (344) |

La voce "Differenze cambio" dei ratei attivi include Euro 68 mila generati dall'adeguamento al cambio di fine periodo delle operazioni finanziarie ed Euro 7 mila generati dal calcolo del premio di competenza al 30/09/04.

La voce più significativa dei risconti attivi è rappresentata dall'imposta sostitutiva sull'avviamento iscritta nel bilancio della Capogruppo per Euro 417 mila che è di competenza degli esercizi 1998-2007 (compreso), in quanto correlata alla durata dell'ammortamento dell'avviamento.

L'incremento della voce "canoni leasing" dei risconti attivi è attribuibile alla società Laservall ed è relativo al maxicanone per il leasing del fabbricato di Sesto Calende.

PATRIMONIO

La movimentazione del patrimonio al 30 settembre 2004 è stata la seguente:

| | Saldo 31/12/03 | Destinazione dell'utile | Aumenti di capitale | Altri movimenti | Utile(perdita) di periodo | Saldo 30/09/04 |
|---|----------------|-------------------------|---------------------|-----------------|---------------------------|----------------|
| Capitale sociale | 24.759 | | 34 | | | 24.793 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 54.424 | | 153 | | | 54.577 |
| Riserve di rivalutazione | 258 | | | | | 258 |
| Riserva legale | 617 | 245 | | | | 862 |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | 5.381 | | | 6.256 | | 11.637 |
| Riserva di capitale da scissione | 4.439 | | | | | 4.439 |
| Riserva di consolidamento | 1.878 | | | | | 1.878 |
| Riserve di traduzione | (943) | | | 91 | | (852) |
| Utile/perdite esercizi precedenti | 8.020 | 4.821 | | (6.248) | | 6.593 |
| Utile (perdita) di periodo | 7.180 | (7.180) | | | 12.183 | 12.183 |
| Saldo | 106.013 | (2.114) | 187 | 99 | 12.183 | 116.368 |
| Utili di terzi | 0 | | | | | 0 |
| P.N. di terzi | 0 | | | | | 0 |
| Saldo | 106.013 | (2.114) | 187 | 99 | 12.183 | 116.368 |

Le "Riserve di rivalutazione" (pari a Euro 258) mila accolgono le rivalutazioni di cespiti effettuate sulla base delle seguenti leggi:

- L. 413/91
- L. 72/83 "Visentini".

La "Riserva di capitale da scissione" è conseguente alla scissione della Capogruppo, avvenuta il 2 Gennaio del 1998, in I.E.S. S.p.A (società scissa, ora Datasensor) e Datalogic S.p.A. (società beneficiaria).

La "Riserva per azioni proprie in portafoglio" è stata costituita dalla Capogruppo, a seguito delle operazioni di buy-back, così come previsto dal Codice civile; e in conformità alle disposizioni di Legge al 30/09/04 tale riserva è stata movimentata, per un importo pari a quello della voce "Azioni proprie".

Al 30/09/2004 il capitale sociale è così composto:

| Azioni/quote | Numero | Valore nominale in Euro | Totale in Euro |
|--------------|------------|-------------------------|----------------|
| Ordinarie | 11.919.750 | 2,08 | 24.793.080 |

L'incremento di tale voce è dovuto all'esercizio delle stock options da parte di alcuni dipendenti, tale operazione ha generato anche un incremento della riserva sovrapprezzo azioni per Euro 153 mila.

La voce "Utile/perdite esercizi precedenti" include le variazioni patrimoniali delle società consolidate intervenute successivamente alla data di acquisizione oltre all'effetto delle procedure di consolidamento.

Il decremento del patrimonio netto di gruppo, pari a Euro 2.114 mila, è attribuibile alla distribuzione da parte della Capogruppo di un dividendo pari ad Euro 0,18 per azione; deliberato dell'Assemblea ordinaria del 22/04/04.

Il raccordo tra il patrimonio netto ed il risultato della Capogruppo ed il corrispondente dato consolidato è il seguente (viene riportato il confronto con l'esercizio precedente):

| | 30 Settembre 2004 | | 31 Dicembre 2003 | |
|---|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| | Totale patrimonio | Risultato dell'esercizio | Totale patrimonio | Risultato dell'esercizio |
| Patrimonio netto e utile civilistico | 105.075 | 8.284 | 98.718 | 4.913 |
| Differenze tra i patrimoni netti delle partecipazioni consolidate e il loro valore nel bilancio della capogruppo ed effetto valutazione ad equity | 14.155 | 7.741 | 9.711 | 5.818 |
| Storno dividendi | 0 | (3.404) | 0 | (3.373) |
| Ammortamento differenza consolidamento | (654) | (415) | (239) | (161) |
| Elisione plusvalenza cessione ramo di azienda | (225) | 53 | (278) | (276) |
| Effetto su elisioni di rapporti intragruppo | 4 | (6) | 18 | (7) |
| Eliminazione utili intragruppo | (2.748) | (12) | (2.736) | 441 |
| Effetto iscrizione leasing | (67) | (58) | (9) | (93) |
| Imposte differite | 828 | 0 | 828 | (82) |
| Patrimonio netto del gruppo | 116.368 | 12.183 | 106.013 | 7.180 |
| Patrimonio netto di terzi | 0 | | 0 | |
| Patrimonio netto totale | 116.368 | 12.183 | 106.013 | 7.180 |

FONDI PER RISCHI ED ONERI

| | 31/12/2003 | Incrementi | (Utilizzi) | Diff. cambio | 30/09/2004 |
|---|------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| per trattamento di quiescenza e obblighi simili | - | | | | - |
| per imposte, anche differite | 216 | | | (2) | 214 |
| altri fondi | 761 | 1.712 | | 2 | 2.475 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 977 | 1.712 | | - | 2.689 |

Il fondo imposte è principalmente costituito:

- da Euro 20 mila per imposte differite derivanti da scritture di consolidamento,
- da Euro 51 mila per imposte differite stanziate dalla controllata Datalogic Gmbh a fronte delle diverse aliquote d'ammortamento utilizzate ai fini del consolidato,
- da Euro 135 mila per imposte differite relative alla società Datalogic AB.

Gli altri fondi per rischi e oneri sono così composti:

| | 30/09/2004 | 31/12/2003 | Variazione |
|------------------------------|--------------|------------|--------------|
| Fondo garanzia prodotti | 845 | 727 | 118 |
| Fondo controversie legali | 42 | 17 | 25 |
| Fondo oneri ristrutturazione | 1.413 | - | 1.413 |
| Altri | 175 | 17 | 158 |
| Totale | 2.475 | 761 | 1.714 |

Il fondo garanzia prodotti rappresenta la stima dei costi da sostenere per interventi di assistenza sui prodotti venduti coperti da garanzia periodica; ammonta a Euro 845 mila ed è ritenuto adeguato per fronteggiare lo specifico rischio cui si riferisce. L'incremento di tale voce è attribuibile per Euro 82 mila all'inclusione nell'area di consolidamento della società Laservall.

- Il fondo oneri ristrutturazione aziendale è stato acquisito dalla Capogruppo a seguito della già citata operazione di acquisizione (Euro 1.730 mila) ed è stato decrementato, al 30/09/04, per Euro 317 mila, così dettagliati:

- Euro 217 mila iscritti nella voce altri ricavi e proventi a fronte di costi di formazione e riqualificazione sostenuti per il personale interessato da tale acquisizione;
- Euro 100 mila a fronte dello storno dell'avviamento.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Di seguito si riportano le variazioni intervenute nel periodo:

| | 31/12/2003 | Accantonamenti | Altri movimenti | (Utilizzi) | 30/09/2004 |
|--|------------|----------------|--------------------|------------|------------|
| Trattamento fine rapporto lavoro subordinato | 4.970 | 880 | 576 | (251) | 6.175 |

L'utilizzo è attribuibile alla Capogruppo per Euro 206 mila, di cui Euro 82 mila per anticipi ed Euro 124 mila per dimissioni.

L'incremento pari ad Euro 576 mila è attribuibile per Euro 286 mila alla Capogruppo, che ha acquisito tale ammontare a seguito dell'operazione di acquisizione di un ramo d'azienda costituito da un laboratorio di ricerca e sviluppo software e per Euro 290 mila all'inclusione nell'area di consolidamento della società Laservall.

Dettaglio dipendenti per categoria

| | 30/09/04 | 31/12/03 |
|---------------|------------|------------|
| Dirigenti | 32 | 30 |
| Quadri | 86 | 70 |
| Impiegati | 588 | 526 |
| Operai | 168 | 149 |
| TOTALE | 874 | 775 |

Il totale dipendenti al 30/09/04 include anche i dipendenti della società Laservall pari a 63 unità (dirigenti 0, quadri 3, impiegati 42, operai 18).

DEBITIDebiti verso banche

I debiti verso banche sono così costituiti:

| | entro 12 mesi | oltre 12 mesi | oltre 5 anni | Totale |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Debiti verso banche | | | | |
| conti correnti ordinari | 37 | | | 37 |
| finanziamenti bancari e mutui | 1.186 | 2.889 | 133 | 4.208 |
| Totale | 1.223 | 2.889 | 133 | 4.245 |

Tale voce è composta per Euro 1.832 mila da debiti verso banche della società Laservall così suddivisi:

- Euro 524 mila esigibili entro 12 mesi;
- Euro 1.308 mila esigibili oltre 12 mesi.

Debiti verso altri finanziatori

I debiti verso altri finanziatori sono così costituiti:

| | entro 12 mesi | oltre 12 mesi | oltre 5 anni | Totale |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| debiti verso altri finanziatori | | | | |
| San Paolo IMI Spa | 1.244 | 1.395 | 607 | 3.246 |
| Altri finanziatori | 76 | 741 | 1.046 | 1.863 |
| Totale | 1.320 | 2.136 | 1.653 | 5.109 |

Il debito verso altri finanziatori si riferisce principalmente ad un mutuo erogato dal San Paolo I.M.I. Spa alla Datasud S.r.l. e alla Capogruppo, ad un prestito ricevuto dalla Datalogic UK LTD e rinegoziato nel 2000 con la Barclays Bank ed ad Euro 876 mila (Euro 865 mila oltre i 12 mesi, di cui Euro 429 oltre i cinque anni) di finanziamenti a tasso agevolato ricevuti dalla società Laservall.

Debiti tributari

La voce debiti tributari accoglie solo passività per imposte certe o determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (fondo imposte). I debiti tributari ammontano, al 30 settembre 2004, a Euro 3.981 mila e sono attribuibili per Euro 1.329 mila alla Capogruppo, di cui si fornisce di seguito il dettaglio delle voci principali:

Euro 752 mila per IVA;

Euro 561 mila per ritenute IRPEF dipendenti;

Euro 16 mila per ritenute professionisti e prestatori vari.

Altri debiti tributari significativi sono stati registrati in Datalogic GMBH per Euro 624 mila, Datalogic UK per Euro 278 mila e Datalogic AB per Euro 249 mila ed in Laservall per Euro 1.247 mila (di cui Euro 1.064 mila rappresentano la stima delle imposte sull'utile al 30/06/04).

Altri debiti

| Altri debiti | 30/09/2004 | 31/12/2003 | Variazione |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|
| verso il personale | 4.961 | 4.339 | 622 |
| compensi amministratori | 91 | 475 | (384) |
| assicurazioni | 14 | 69 | (55) |
| debiti diversi | 14.162 | 328 | 13.834 |
| Totale | 19.228 | 5.211 | 14.017 |

I debiti verso il personale rappresentano il debito per retribuzioni e ferie maturati dal personale alla data di bilancio (Laservall Euro 271 mila).

La voce altri debiti include Euro 13.481 mila di debiti della Capogruppo per l'acquisto di Laservall, di cui Euro 3.011 mila (corrispondenti al secondo earn-out) oltre i 12 mesi.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

| | 30/09/2004 | 31/12/2003 | variazione |
|--|--------------|------------|------------|
| a) ratei passivi | | | |
| interessi passivi per mutui | 100 | 10 | 90 |
| consulenze | 280 | 61 | 219 |
| bonus e commissioni | | - | |
| diversi | 210 | 144 | 66 |
| Totale ratei passivi | 590 | 215 | 375 |
| b) risconti passivi | | | |
| contratti di manutenzione | 152 | 9 | 143 |
| transazioni intragruppo | 189 | 46 | 143 |
| Estensione di garanzia | 478 | 311 | 167 |
| altri | 145 | 35 | 110 |
| Totale risconti passivi | 964 | 401 | 563 |
| totale ratei e risconti passivi | 1.554 | 616 | 938 |

L'incremento della voce Risconti passivi "contratti di manutenzione post vendita" è attribuibile per Euro 55 mila alla società DL UK a seguito della sospensione della quota di ricavi non di competenza dei contratti di manutenzione stipulati con i clienti che nel corso del periodo ha seguito un diverso criterio di fatturazione rispetto all'esercizio precedente.

L'incremento della voce Risconti passivi "estensioni di garanzia" è dovuta all'aumento delle vendite di tale servizio rispetto all'esercizio precedente.

La voce "Transazioni intragruppo" è relativa all'elisione del margine di magazzino per la società Izumi (Euro 89 mila) e Laservall China (Euro 100 mila) che sono valutate con il metodo del Patrimonio Netto.

D) INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

| | 30/9/04 | 30/9/03 | Variazione |
|---|----------------|---------------|--------------|
| ricavi delle vendite e delle prestazioni | 102.629 | 94.182 | 8.447 |
| variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 364 | 1.301 | (937) |
| incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 75 | 159 | (84) |
| ricavi vari | 1.020 | 502 | 518 |
| contributi in conto esercizio | 228 | 499 | (271) |
| Totale valore della produzione | 104.316 | 96.643 | 7.673 |

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono aumentati del 9% rispetto all'esercizio precedente (4,5% contributo alla crescita da parte di Laservall Spa).

Per maggiori dettagli si rinvia ai commenti contenuti nel paragrafo "Andamento dei ricavi e fattori chiave che hanno influito sulla gestione del periodo" contenuto nella Relazione sulla gestione.

La voce "Ricavi vari" è composta principalmente come segue:

Euro 221 mila per affitti;

Euro 135 mila per sopravvenienze e insussistenze attive;

Euro 362 mila di proventi e ricavi diversi;

Euro 30 mila per plusvalenze da alienazioni cespiti;

Euro 50 mila per rivalsa rimborso mensa.

La voce "Proventi e ricavi diversi" include il decremento del Fondo oneri ristrutturazione aziendale (acquisito dalla Capogruppo con l'operazione di acquisizione precedentemente citata) pari ad Euro 217 mila.

I contributi in conto esercizio si riferiscono per Euro 190 mila a contributi erogati dal Ministero dell'Università e della Ricerca Scientifica (MURST) a fronte di progetti di ricerca e sviluppo e per Euro 38 mila a bonus assunzione ex.Legge 388/00 art.7.

Dettaglio dei ricavi per aree geografiche in percentuale:

| | 30/9/04 | 30/9/03 | Variazione |
|---------------------------|---------|---------|------------|
| Ricavi Italia | 16% | 14% | 2% |
| Ricavi estero - CEE | 56% | 57% | -1% |
| Ricavi estero - extra CEE | 28% | 29% | -1% |

COSTI DELLA PRODUZIONE

| | 30/9/04 | 30/9/03 | Variazione |
|--|---------------|---------------|--------------|
| per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 40.083 | 41.155 | (1.072) |
| per servizi | 15.125 | 14.203 | 922 |
| per godimento di beni di terzi | 2.063 | 1.944 | 119 |
| per il personale | | | - |
| salari e stipendi | 23.357 | 21.932 | 1.425 |
| oneri sociali | 5.824 | 5.081 | 743 |
| tfr | 880 | 750 | 130 |
| trattamento di quiescenza e simili | 102 | 86 | 16 |
| altri costi | 637 | 801 | (164) |
| | 30.800 | 28.650 | 2.150 |
| ammortamenti e svalutazioni: | | | - |
| ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 2.606 | 2.426 | 180 |
| ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 2.991 | 2.632 | 359 |
| altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | 19 | (19) |
| svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante | 77 | 371 | (294) |
| | 5.674 | 5.448 | 226 |
| variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (1.504) | (3.897) | 2.393 |
| accantonamenti rischi | 62 | 66 | (4) |
| altri accantonamenti | | | |
| oneri diversi di gestione | 732 | 558 | 174 |
| Totale costi della produzione | 93.035 | 88.127 | 4.908 |

Confrontando la somma delle voci "costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci" e "delta rimanenze" (comprensivo della svalutazione di magazzino) emerge un aumento del 6% (+1% senza Laservall) rispetto alla stessa somma di voci al 30/09/03. Tale variazione è inferiore rispetto all'incremento percentuale dei "ricavi delle vendite e delle prestazioni" (+9% e + 4,4% senza Laservall) per lo stesso periodo ed evidenzia una significativa riduzione nel costo di acquisto della componentistica. Il risparmio nei costi di acquisto rappresenta una delle cause principali dell'incremento di redditività rispetto al 2003.

L'incremento del costo del personale è imputabile principalmente:

- all'incremento del numero di dipendenti registrato dalla Capogruppo (+37 unità) rispetto all'esercizio precedente, di cui 21 unità derivante dall'operazione di acquisizione precedentemente citato;
- consolidamento di Laservall (per Euro 596 mila).

Il dettaglio dei costi per servizi (Euro 574 mila l'apporto di Laservall) è il seguente:

| COSTI PER SERVIZI | 30/9/04 | 30/9/03 | Variazione |
|--|---------------|---------------|------------|
| lavorazioni esterne | 1.817 | 2.038 | (221) |
| ricevimento e spedizione merce | 1.319 | 1.374 | (55) |
| consulenze tecniche, legali e fiscali | 1.483 | 1.363 | 120 |
| viaggi e soggiorni | 1.325 | 1.376 | (51) |
| forza motrice, illuminazione e riscaldamento | 433 | 462 | (29) |
| manutenzioni | 472 | 609 | (137) |
| riparazioni e interventi tecnici | 1.426 | 1.011 | 415 |
| fiere, pubblicità e rappresentanza | 1.660 | 1.535 | 125 |
| provvigioni | 46 | 50 | (4) |
| compensi organi sociali | 1.052 | 867 | 185 |
| servizi per il personale | 875 | 680 | 195 |
| meeting | 567 | 426 | 141 |
| telefoniche e postali | 683 | 669 | 14 |
| servizi EDP | 181 | 96 | 85 |
| costi auto | 206 | 174 | 32 |
| costi pulizia | 263 | 237 | 26 |
| assicurazione | 325 | 288 | 37 |
| altri | 992 | 948 | 45 |
| Totale | 15.125 | 14.203 | 923 |

Il decremento della voce lavorazioni esterne è dovuto principalmente al minor ricorso, da parte della Capogruppo e di Datasud, all'esternalizzazione di fasi dell'attività di produzione.

L'incremento della voce “consulenze tecniche, legali e fiscali” pari ad Euro 120 mila è attribuibile alla società Laservall per Euro 166 mila relativi a consulenze tecniche.

L'incremento del saldo delle voci “manutenzioni” e “riparazioni e interventi tecnici” pari ad Euro 278 mila è attribuibile all'incremento del fatturato ed al maggior ricorso a personale esterno per tali attività.

L'incremento della voce “Fiere, pubblicità e rappresentanza” (pari a Euro 125 mila) rispetto al periodo precedente è attribuibile alla partecipazione da parte di GMBH e UK ad alcune fiere a cui non avevano preso parte l'anno precedente ed all'aumento degli investimenti pubblicitari da parte del Gruppo.

L'incremento della voce “costi per servizi al personale” pari ad Euro 195 mila è attribuibile principalmente alla Capogruppo per i costi mensa (Euro 41 mila) e corsi di formazione (Euro 57 mila).

Si evidenzia che per una migliore comparabilità i costi di formazione, visite mediche e lavoro interinale della Capogruppo (Euro 221 mila) che al 30/09/2003 erano inclusi nella voce “altri” sono stati riclassificati nella voce “servizi per il personale”.

La voce compensi agli organi sociali comprende sia i compensi agli amministratori per Euro 947 mila (Euro 85 mila Laservall), che ai sindaci per Euro 105 mila.

Il dettaglio dei costi di godimento dei beni di terzi è il seguente:

| Costi di godimento dei beni di terzi | 30/9/04 | 30/9/03 | Variazione |
|--------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| affitto immobili | 830 | 766 | 64 |
| affitto altri beni | 570 | 492 | 78 |
| canoni leasing | 185 | 173 | 12 |
| manutenzione beni di terzi | 27 | 42 | (15) |
| royalties passive | 389 | 383 | 6 |
| altri | 62 | 88 | (26) |
| Totale | 2.063 | 1.944 | 119 |

L'incremento della voce “Affitto altri beni” è attribuibile principalmente alla Capogruppo ed è dovuto all'incremento del numero dei contratti di locazione di autoveicoli.

Il dettaglio degli oneri diversi di gestione è il seguente:

| Oneri diversi di gestione | 30/9/04 | 30/9/03 | Variazion e |
|-----------------------------------|------------|------------|----------------|
| imposte e tasse non sul reddito | 161 | 147 | 14 |
| tasse auto | 18 | 20 | (2) |
| perdite su crediti | | 1 | (1) |
| | - | | |
| costi diversi non deducibili | 13 | 3 | 10 |
| costi con rivalsa verso terzi | 33 | 25 | 8 |
| quote associative | 161 | 131 | 30 |
| sponsorizzazioni e propaganda | 75 | 32 | 43 |
| omaggi/erogazioni liberali | 38 | 39 | (1) |
| sopravvenienze passive | 12 | 41 | (29) |
| minusvalenze su cespiti ordinarie | 78 | 4 | 74 |
| altri | 143 | 115 | 29 |
| Totale | 732 | 558 | 175 |

Proventi ed oneri finanziari

Altri proventi finanziari

La voce si compone come segue:

| | 30/9/04 | 30/9/03 | Variazione |
|--|---------|---------|------------|
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni: | 49 | 151 | (102) |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni: | 1.188 | 73 | 1.115 |
| d) proventi diversi dai precedenti: - da altri | 576 | 504 | 72 |

| | | | |
|--------|-------|-----|-------|
| Totale | 1.813 | 728 | 1.085 |
|--------|-------|-----|-------|

L'incremento della voce "Proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni" è dovuto al provento realizzato dalla Capogruppo (Euro 1.159 mila) con la vendita di azioni proprie iscritte, al 31 Dicembre 2003, nell'attivo circolante.

Di seguito si evidenzia la voce d) "Proventi diversi da altri" in maggior dettaglio:

| | 30/9/04 | 30/9/03 | Variazione |
|---|------------|------------|------------|
| interessi di conto corrente banche | 529 | 380 | 149 |
| altri | 47 | 124 | (77) |
| totale proventi diversi da altri | 576 | 504 | 72 |

Interessi ed altri oneri finanziari

| | 30/9/04 | 30/9/03 | Variazione |
|---|------------|------------|-------------|
| - verso imprese controllate | | | |
| - verso imprese collegate | | | |
| - verso controllanti | | | |
| - verso altri | | | |
| interessi per prestito obbligazionario | | | |
| interessi di c/c bancario/finanziamenti | 162 | 155 | 7 |
| interessi su prestiti da altri finanziatori | 184 | 187 | (3) |
| contributo in conto esercizio | (175) | (175) | - |
| altri | 194 | 240 | (46) |
| Totale interessi ed oneri finanziari | 365 | 407 | (42) |

Utile e perdite su cambi

| | 30/9/04 | 30/9/03 | Variazione |
|--|--------------|------------|----------------|
| differenze attive su cambi | 725 | 1.574 | (849) |
| differenze passive di cambio | 916 | 1.308 | (392) |
| Totale utili e perdite su cambi | (191) | 266 | (1.241) |

La voce "Differenze attive su cambi" è attribuibile alla Capogruppo per Euro 516 mila ed è così composta:

- Euro 342 mila per differenze cambio attive relative ad operazioni commerciali di cui Euro 18 mila per adeguamento al cambio di fine periodo.
- Euro 48 mila per differenze cambio attive relative a finanziamenti e conti correnti (adeguamento al cambio di fine periodo).
- Euro 126 mila relativi ad operazioni finanziarie, di cui Euro 75 mila così composti:
 1. Euro 68 mila generati dall'adeguamento al cambio di fine periodo delle operazioni di copertura a termine;
 2. Euro 7 mila generati dal calcolo del premio di competenza al 30/09/04.

La voce "Differenze passive su cambi" è attribuibile alla Capogruppo per Euro 679 mila che è così composta:

- Euro 350 mila per differenze cambio passive relative ad operazioni commerciali di cui Euro 97 mila per adeguamento al cambio di fine periodo.
- Euro 11 mila per differenze cambio passive relative a finanziamenti e conti correnti in valuta di cui Euro 8 mila per adeguamento al cambio di fine periodo.
- Euro 318 mila relativi ad operazioni finanziarie.

Rettifiche di valore di attività finanziarie

La rivalutazione, pari ad Euro 222 mila è relativa alla valutazione a patrimonio netto di:

- Izumi Datalogic Co. LTD (Euro 65 mila);
- Laservall Asia Co. LTD (Euro 68 mila);
- Laservall China Co. LTD (Euro 85 mila);
- Ixla S.A. (Euro 4 mila).

Proventi ed oneri straordinari

| | 30/9/04 | 30/9/03 | Variazione |
|--------------------------------|------------|--------------|--------------|
| 20) proventi | | | |
| a) plusvalenze da alienazioni | 28 | 15 | 13 |
| b) altri proventi straordinari | | | - |
| sopravvenienze attive | 165 | 119 | 46 |
| diversi | 55 | 25 | 31 |
| totale proventi | 248 | 159 | 90 |
| 21) oneri | | | |
| a) minusvalenze da alienazioni | | | |
| varie | 2 | (2) | |
| b) altri oneri straordinari | | | - |
| sopravvenienze passive | 477 | 334 | 143 |
| operazione straordinaria EMS | | 1.098 | (1.098) |
| condono fiscale | | 266 | (266) |
| imposte esercizio precedenti | 303 | | 303 |
| altri | 45 | 8 | 37 |
| totale oneri | 825 | 1.707 | (882) |

La voce "sopravvenienze attive" include Euro 79 mila costituiti dal rimborso di interessi attivi erroneamente addebitati a Datasud da un istituto di credito ed Euro 77 mila relativi a vari importi di modesta entità imputabili alla Capogruppo.

La voce "sopravvenienze passive" include Euro 82 mila di credito d'imposta Datasud non utilizzabile e Euro 204 mila per resi da clienti.

La voce “imposte esercizio precedente” è attribuibile per Euro 227 mila alla società Datalogic GMBH per un errato calcolo e per Euro 76 mila alla Capogruppo per effetto del cambiamento (pubblicato in data 1° Aprile) del coefficiente di remunerazione ordinaria per l’applicazione della DIT sui redditi 2003 che è passato dal 5,7% al 5%.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

F.to Ing. Romano Volta

DATALOGIC S.p.A.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| ATTIVO | 30-sett-04 in Euro/000 | 31-dic-03 in Euro/000 | 30-sett-03 in Euro/000 |
|---|------------------------|-----------------------|------------------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI: | | | |
| 1) parte richiamata | | | |
| 2) parte non richiamata | | | |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | | | |
| B) IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA: | | | |
| <i>I - Immobilizzazioni immateriali:</i> | | | |
| 1) costi di impianto e ampliamento | 1 | 2 | 2 |
| 2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | - | - | |
| 3) diritti di brevetto industriale e utilizzazione delle opere dell'ingegno | 2.787 | 3.425 | 3.602 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 12 | 16 | 32 |
| 5) avviamento | 2.597 | 3.380 | 3.641 |
| 6) differenza da consolidamento | 12.560 | 1.394 | 1.474 |
| 7) immobilizzazioni in corso e acconti | 1.450 | 980 | 79 |
| 8) altre | 1.269 | 385 | 416 |
| Totale immobilizzazioni immateriali (I) | 20.676 | 9.582 | 9.246 |
| <i>II - Immobilizzazioni materiali:</i> | | | |
| 1) terreni e fabbricati | 18.721 | 17.828 | 18.040 |
| 2) impianti e macchinari | 2.178 | 1.662 | 1.521 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 2.843 | 2.851 | 2.308 |
| 4) altri beni | 2.349 | 2.072 | 1.985 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 292 | 289 | 327 |
| Totale immobilizzazioni materiali (II) | 26.383 | 24.702 | 24.181 |
| <i>III - Immobilizzazioni finanziarie:</i> | | | |
| 1) partecipazioni in: | | | |
| a) imprese controllate valutate con il metodo del Patrimonio netto | - | - | - |
| b) imprese collegate valutate con il metodo del Patrimonio Netto | 764 | 326 | 296 |
| c) imprese controllanti | | | |
| d) altre imprese | 1.104 | 62 | 62 |
| 2) crediti: | | | |
| a) verso imprese controllate | | | |
| entro 12 mesi | | | |
| oltre 12 mesi | | | |
| totale crediti verso imprese controllate (a) | - | - | - |
| b) verso imprese collegate | | | |
| entro 12 mesi | 48 | | |
| oltre 12 mesi | 23 | | |
| totale crediti verso imprese collegate (b) | 71 | - | - |
| c) verso controllanti | | | |
| entro 12 mesi | | | |
| oltre 12 mesi | | | |
| totale crediti verso controllanti (c) | - | | |
| d) verso altre imprese | | | |
| entro 12 mesi | 49 | 59 | 67 |
| oltre 12 mesi | | | |
| totale crediti verso altre imprese (d) | 49 | 59 | 67 |
| 3) altri titoli: | 2.856 | 2.856 | 2.829 |
| 4) azioni proprie | 11.637 | - | 4.505 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie (III) | 16.481 | 3.303 | 7.759 |
| Totale immobilizzazioni (B= I + II + III) | 63.540 | 37.587 | 41.186 |

DATALOGIC S.p.A.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| ATTIVO | 30-sett-04 in Euro/000 | 31-dic-03 in Euro/000 | 30-sett-03 in Euro/000 |
|---|--|-----------------------|------------------------|
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | | |
| <i>I - Rimanenze:</i> | | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 14.585 | 10.707 | 11.201 |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 3.005 | 2.143 | 2.480 |
| 3) lavori in corso su ordinazione | | | |
| 4) prodotti finiti e merci | 9.731 | 9.442 | 12.347 |
| 5) acconti | | | |
| | Totale rimanenze (I) | 27.321 | 22.292 |
| <i>II - Crediti:</i> | | | |
| 1) verso clienti | | | |
| entro 12 mesi | 36.421 | 32.221 | 30.652 |
| oltre 12 mesi | | | |
| | totale crediti verso clienti (1) | 36.421 | 32.221 |
| 2) verso imprese controllate | | | |
| entro 12 mesi | - | - | - |
| oltre 12 mesi | | | |
| | totale crediti verso imprese controllate(2) | - | - |
| 3) verso imprese collegate | | | |
| entro 12 mesi | 1.059 | 482 | 477 |
| oltre 12 mesi | | | |
| | totale crediti verso imprese collegate (3) | 1.059 | 482 |
| 4) verso controllanti | | | |
| entro 12 mesi | 2 | | 2 |
| oltre 12 mesi | | | |
| | totale crediti verso controllanti(4) | 2 | 2 |
| 4 bis) crediti tributari | | | |
| entro 12 mesi | 6.327 | 11.332 | 10.307 |
| oltre 12 mesi | | | |
| | totale crediti crediti tributari (4 bis) | 6.327 | 11.332 |
| 4 ter) imposte anticipate | | | |
| entro 12 mesi | 2.393 | 2.204 | 1.885 |
| oltre 12 mesi | 1.164 | 1.158 | 994 |
| | totale crediti imposte anticipate (4 bis) | 3.557 | 3.362 |
| 5) verso altri | | | |
| entro 12 mesi | 3.301 | 2.592 | 352 |
| oltre 12 mesi | 22 | 42 | 150 |
| | totale crediti verso altri (5) | 3.323 | 2.634 |
| | Totale crediti (II) | 50.689 | 50.031 |
| | | | 44.819 |
| <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 | | | |
| 6) altri titoli | | | |
| | Totale attività finanziarie non immobilizzate (III) | 500 | 6.803 |
| | | | 5.878 |
| <i>IV - Disponibilità liquide</i> | | | |
| 1) depositi bancari e postali | 37.938 | 35.751 | 30.212 |
| 2) assegni | 4 | | 51 |
| 3) denaro e valori in cassa | 133 | 25 | 116 |
| | Totale disponibilità liquide (IV) | 38.075 | 35.776 |
| | | | 30.379 |
| | Totale attivo circolante (C = I + II + III + IV) | 116.585 | 114.902 |
| | | | 107.104 |
| D) RATEI E RISCONTI | | | |
| a) ratei attivi | 211 | 638 | 660 |
| b) risconti attivi | 1.034 | 951 | 1.108 |
| c) disagio sui prestiti | | | |
| | Totale ratei e risconti attivi (D) | 1.245 | 1.589 |
| | | | 1.768 |
| | Totale attivo (A + B+ C+ D) | 181.370 | 154.078 |
| | | | 150.058 |

DATALOGIC S.p.A.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| PASSIVO | 30-sett-04 in Euro/000 | 31-dic-03 in Euro/000 | 30-sett-03 in Euro/000 |
|--|------------------------|-----------------------|------------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | | | |
| I Capitale sociale | 24.793 | 24.759 | 24.759 |
| II Riserva da sovrapprezzo azioni | 54.577 | 54.424 | 54.424 |
| III Riserve di rivalutazione | 258 | 258 | 258 |
| IV Riserva legale | 862 | 617 | 617 |
| V Riserva per azioni proprie in portafoglio | 11.637 | 5.381 | 4.505 |
| VI Riserve statutarie | | 0 | 0 |
| VII Riserva di capitale di scissione | 4.439 | 4.439 | 4.439 |
| VIII Altre riserve | | | |
| IX Riserva di consolidamento | 1.878 | 1.878 | 1.878 |
| X Riserva/(Perdita) di traduzione | -852 | (943) | (597) |
| XI Utile (perdita) esercizi precedenti | 6.593 | 8.020 | 8.981 |
| XII Utile (perdita) del periodo/esercizio (*) | 12.183 | 7.180 | 9.183 |
| | 116.368 | 106.013 | 108.447 |
| Patrimonio netto di terzi | 0 | 0 | 24 |
| Totale patrimonio netto (A) | 116.368 | 106.013 | 108.471 |
| B) FONDI PER RISCHI ED ONERI: | | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 0 | 0 | 11 |
| 2) per imposte, anche differite | 214 | 216 | 338 |
| 3) altri | 2.475 | 761 | 684 |
| Totale fondi per rischi ed oneri (B = 1 + 2+ 3) | 2.689 | 977 | 1.033 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 6.175 | 4.970 | 4.707 |
| D) DEBITI | | | |
| 1) obbligazioni | | | |
| entro 12 mesi | | | |
| oltre 12 mesi | | | |
| totale obbligazioni (1) | - | - | - |
| 2) obbligazioni convertibili | | | |
| entro 12 mesi | | | |
| oltre 12 mesi | | | |
| totale obbligazioni convertibili (2) | - | - | - |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | | | |
| entro 12 mesi | | | |
| oltre 12 mesi | | | |
| totale debiti verso soci per finanziamenti (3) | - | - | - |
| 4) debiti verso banche | | | |
| entro 12 mesi | 1.223 | 682 | 2.505 |
| oltre 12 mesi | 3.022 | 2.177 | 2.465 |
| totale debiti verso banche (4) | 4.245 | 2.859 | 4.970 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | | |
| entro 12 mesi | 1.320 | 1.372 | 1.325 |
| oltre 12 mesi | 3.789 | 3.147 | 3.839 |
| totale debiti verso altri finanziatori (5) | 5.109 | 4.519 | 5.164 |
| 6) acconti | | | |
| entro 12 mesi | 273 | 125 | 66 |
| oltre 12 mesi | | | |
| totale acconti (6) | 273 | 125 | 66 |
| 7) debiti verso fornitori | | | |
| entro 12 mesi | 19.975 | 19.437 | 15.948 |
| oltre 12 mesi | | | 0 |
| totale debiti verso fornitori (7) | 19.975 | 19.437 | 15.948 |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito | | | |
| entro 12 mesi | | | |
| oltre 12 mesi | | | |
| totale debiti rappresentati da titoli di credito (8) | - | - | - |

DATALOGIC S.p.A.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| PASSIVO | 30-sett-04 in Euro/000 | 31-dic-03 in Euro/000 | 30-sett-03 in Euro/000 |
|--|------------------------|-----------------------|------------------------|
| 9) debiti verso imprese controllate | | | |
| entro 12 mesi | | 1 | |
| oltre 12 mesi | | | |
| totale debiti verso imprese controllate (9) | - | 1 | - |
| 10) debiti verso imprese collegate | | | |
| entro 12 mesi | | | 14 |
| oltre 12 mesi | | | |
| totale debiti verso imprese collegate (10) | - | - | 14 |
| 11) debiti verso controllanti | | | |
| entro 12 mesi | | | |
| oltre 12 mesi | | | |
| totale debiti verso controllanti (11) | - | - | - |
| 12) debiti tributari | | | |
| entro 12 mesi | 3.981 | 7.273 | 2.274 |
| oltre 12 mesi | | | 0 |
| totale debiti tributari (12) | 3.981 | 7.273 | 2.274 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | | | |
| entro 12 mesi | 1.773 | 2.077 | 1.362 |
| oltre 12 mesi | | | |
| totale verso istituti di previdenza e sicurezza sociale (13) | 1.773 | 2.077 | 1.362 |
| 14) altri debiti | | | |
| entro 12 mesi | 16.141 | 5.146 | 5.133 |
| oltre 12 mesi | 3.087 | 65 | 41 |
| totale altri debiti (14) | 19.228 | 5.211 | 5.174 |
| Totale debiti (D) | 54.584 | 41.502 | 34.972 |
| E) RATEI E RISCONTI | | | |
| a) ratei passivi | 590 | 215 | 539 |
| b) risconti passivi | 964 | 401 | 336 |
| c) aggio sui prestiti | | | |
| Totale ratei e risconti passivi (E) | 1.554 | 616 | 875 |
| Totale passivo e patrimonio netto (A+B+C+D+E) | 181.370 | 154.078 | 150.058 |

DATALOGIC S.p.A.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| | <i>30-sett-04 in Euro/000</i> | <i>30-sett-03 in Euro/000</i> | <i>31-dic-03 in Euro/000</i> |
|---|--|-------------------------------|------------------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE: | | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 102.629 | 94.182 | 130.071 |
| 2) variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 364 | 1.301 | (441) |
| 3) variazione dei lavori in corso su ordinazione | 75 | 159 | 266 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | | |
| 5) altri ricavi e proventi | | | |
| a) ricavi vari | 1.020 | 502 | 899 |
| b) contributi in conto esercizio | 228 | 499 | 538 |
| totale altri ricavi e proventi (5) | 1.248 | 1.001 | 1.437 |
| Totale valore della produzione (A) | 104.316 | 96.643 | 131.333 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE: | | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 40.083 | 41.155 | 52.041 |
| 7) per servizi | 15.125 | 14.203 | 19.675 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 2.063 | 1.944 | 2.599 |
| 9) per il personale: | | | |
| a) salari e stipendi | 23.357 | 21.932 | 30.189 |
| b) oneri sociali | 5.824 | 5.081 | 7.187 |
| c) trattamento di fine rapporto | 880 | 750 | 1.076 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | 102 | 86 | 123 |
| e) altri costi | 637 | 801 | 795 |
| totale costi per il personale (9) | 30.800 | 28.650 | 39.370 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 2.606 | 2.426 | 3.352 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 2.991 | 2.632 | 3.936 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | 19 | 19 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 77 | 371 | 447 |
| totale ammortamenti e svalutazioni (10) | 5.674 | 5.448 | 7.754 |
| 11) variazione di rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumi | (1.504) | (3.897) | (2.170) |
| 12) accantonamenti per rischi | 62 | 66 | 197 |
| 13) altri accantonamenti | | | |
| 14) oneri diversi di gestione | 732 | 558 | 987 |
| Totale costi della produzione (B) | 93.035 | 88.127 | 120.453 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 11.281 | 8.516 | 10.880 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | | | |
| 15) proventi da partecipazioni: | | | |
| a) in imprese controllate | | | |
| b) in imprese collegate | | | |
| c) in altre imprese | | 1.563 | |
| totale proventi da partecipazioni (15) | - | 1.563 | - |
| 16) altri proventi finanziari: | | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| - da imprese controllate | | | |
| - da imprese collegate | | | |
| - da controllanti | | | |
| - da altri | | 11 | 14 |
| totale (a) | - | 11 | 14 |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni: | 49 | 151 | 318 |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni: | 1.188 | 73 | 101 |
| d) proventi diversi dai precedenti: | | | |
| - da imprese controllate | | | |
| - da imprese collegate | | | |
| - da controllanti | | | |
| - da altri | 576 | 504 | 694 |
| totale (d) | 576 | 504 | 694 |
| totale altri proventi finanziari (16) | 1.813 | 739 | 1.127 |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari: | | | |
| - verso imprese controllate | | | |
| - verso imprese collegate | | | |
| - verso controllanti | | | |
| - verso altri | 365 | 407 | 505 |
| totale interessi ed oneri finanziari (17) | 365 | 407 | 505 |
| 17 bis) utili e perdite su cambi: | | | |
| | (191) | 266 | 263 |
| | totale utile e perdite su cambi (17 bis) | (191) | 266 |
| | | | 263 |

DATALOGIC S.p.A.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| | <i>30-sett-04 in Euro/000</i> | <i>30-sett-03 in Euro/000</i> | <i>31-dic-03 in Euro/000</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17+-17bis) | 1.257 | 2.161 | 885 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE: | | | |
| 18) rivalutazioni: | | | |
| a) di partecipazioni | 222 | 36 | 82 |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | | | |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | | | |
| totale rivalutazioni (18) | 222 | 36 | 82 |
| 19) svalutazioni | | | |
| a) di partecipazioni | | | |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | | | |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | | | |
| totale svalutazioni (19) | - | - | - |
| Totale rettifiche di valore di attività finanziarie (D =18-19) | 222 | 36 | 82 |
| E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI: | | | |
| 20) proventi straordinari | | | |
| a) plusvalenze da alienazioni | 28 | | |
| b) altri proventi straordinari | 220 | 159 | 227 |
| totale proventi straordinari (20) | 248 | 159 | 227 |
| 21) oneri straordinari | | | |
| a) minusvalenze da alienazioni | | | |
| b) altri oneri straordinari | 825 | 1.707 | 1.746 |
| totale oneri straordinari (21) | 825 | 1.707 | 1.746 |
| Totale delle partite straordinarie (20-21) | (577) | (1.548) | (1.519) |
| Risultato prima delle imposte (A - B +/- C +/- D +/- E) | 12.183 | 9.165 | 10.328 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio | | | (3.768) |
| Imposte differite | | | 620 |
| Utile (perdita) del periodo/esercizio | 12.183 | 9.165 | 7.180 |
| Risultato di pertinenza degli azionisti di minoranza | | 18 | |
| Utile netto del periodo/esercizio (*) | 12.183 | 9.183 | 7.180 |

DATALOGIC S.p.A.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| | 30-sett-04 in Euro/000 | 31-dic-03 in Euro/000 | 30-sett-03 in Euro/000 |
|---|------------------------|-----------------------|------------------------|
| Posizione finanziaria netta a breve all'inizio dell'esercizio | 42.022 | 33.802 | 33.802 |
| Utile netto del periodo/esercizio (*) | 11.092 | 7.180 | 9.183 |
| Ammortamenti | 5.211 | 7.288 | 5.058 |
| Accantonamento fondo trattamento di fine rapporto | 851 | 1.076 | 750 |
| Rettifiche di valori di attività finanziarie | -65 | -82 | -36 |
| Flusso di cassa della gestione corrente | 17.089 | 15.462 | 14.955 |
| Effetto delle variazioni intervenute nelle attività e passività di natura operativa: | | | |
| Crediti commerciali | -887 | 71 | 1.643 |
| Rimanenze finali | -1.307 | -1.019 | -4.755 |
| Altre attività correnti | 6.814 | -5.846 | -3.938 |
| Altre attività a medio/lungo termine | -1.144 | -32 | 16 |
| Debiti verso fornitori | -2.655 | 2.696 | -839 |
| Debiti tributari | -4.539 | 1.901 | -3.098 |
| Altre passività correnti | 607 | 477 | 8 |
| Altre passività a medio lungo termine | 11 | 32 | 8 |
| Fondi per rischi ed oneri | 1.508 | 81 | 137 |
| altre variazioni indennità di fine rapporto | 286 | | |
| Indennità di fine rapporto liquidata | -251 | -323 | -260 |
| Variazioni delle attività e passività d'esercizio | -1.557 | -1.962 | -11.078 |
| Variazioni di cassa generate dalla gestione operativa | 15.532 | 13.500 | 3.877 |
| Flussi (impieghi) di cassa generati da attività di investimento: | | | |
| (Incremento)/Decremento di immobilizzazioni immateriali | -588 | -1.741 | -479 |
| (Incremento)/Decremento di immobilizzazioni materiali | -4.116 | -3.575 | -1.750 |
| Laservall (**) | 337 | | |
| (Incremento)/Decremento di immobilizzazioni finanziarie | -11.610 | 4.535 | 57 |
| Variazioni generate da attività di investimento | -15.977 | -781 | -2.172 |
| Flussi (impieghi) di cassa generati da attività finanziarie: | | | |
| rimborsate nell'anno | -686 | -2.446 | -1.466 |
| Patrimonio netto di terzi | 0 | -429 | -405 |
| Effetto variazione cambio sul consolidamento delle società estere | 91 | -930 | -584 |
| Altre variazioni di patrimonio netto | 195 | -453 | -2.066 |
| Distribuzione dividendi | -2.114 | -1.698 | |
| Variazione delle partecipazioni non consolidate | -1.035 | 1.457 | 1.441 |
| Flussi (impieghi) di cassa generati da attività finanziarie | -3.549 | -4.499 | -3.080 |
| Variazione della posizione finanziaria netta | -3.994 | 8.220 | -1.375 |
| Posizione finanziaria netta a breve alla fine dell'esercizio | 38.028 | 42.022 | 32.427 |

*) L'utile al 30 settembre 2004 e 2003 è il risultato prima delle imposte

**) L'effetto Laservall è al netto dell'acconto di Euro 500 mila già versato

Si evidenzia che tutte le poste sono esposte al netto delle relative poste della società Laservall