

| S.P.I.L. SPA | | | | |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| 57123 LIVORNO (LI) | | | | |
| VIA BORRA, 35 | | | | |
| Capitale sociale: Euro 2.767.679,20 interamente versato | | | | |
| Iscritta presso il registro delle imprese di LIVORNO | | | | |
| Codice fiscale: 80010790493 Partita IVA: 00355670498 | | | | |
| BILANCIO AL 31/12/2004 | | | | |
| STATO PATRIMONIALE (in EURO) | | | | |
| ATTIVO | 31/12/2004 | | 31/12/2003 | |
| | <i>Parziali</i> | Totali | <i>Parziali</i> | Totali |
| A) CREDITI VS. SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | | | | |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | | | |
| <i>con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria</i> | | | | |
| I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | | | |
| 1) Costi di impianto ed ampliamento | | 3.867 | | 4.543 |
| 3) Diritti di brevetto industriale, diritti di brevetto industriale ed opere dell'ingegno | | 7.408 | | 6.843 |
| 7) Altre | | 127.107 | | 159.888 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | 138.382 | | 171.274 |
| II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | | | |
| 1) Terreni e fabbricati | | 11.035.367 | | 13.056.552 |
| 2) Impianti e macchinario | | 556.453 | | 628.327 |
| 4) Altri beni | | 60.630 | | 55.428 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | | | | |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | 11.652.450 | | 13.740.307 |
| III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | | |
| 1) Partecipazioni in: | | | | |
| a) imprese controllate | 12.653.984 | | 7.595.509 | |
| b) imprese collegate | | | | |
| d) altre imprese | 76.646 | 12.730.630 | 51.646 | 7.647.155 |
| 2) Crediti | | | | |
| a) verso imprese controllate | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | 59.857 | | 2.561.646 | |
| esigibili oltre 12 mesi | 0 | 59.857 | | 2.561.646 |
| d) verso altri | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | 185.694 | | 119.546 | |
| esigibili oltre 12 mesi | 13.731 | 199.425 | 13.450 | 132.996 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | 12.989.912 | | 10.341.797 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | | 24.780.744 | | 24.253.378 |

| ATTIVO | 31/12/2004 | | 31/12/2003 | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | <i>Parziali</i> | Totali | <i>Parziali</i> | Totali |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | | | |
| I - RIMANENZE | | | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | | 872 | | 801 |
| 2) Prodotti in corso lavorazione e semilavorati | | 2.707.247 | | 1.594.018 |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | | 39.901 | | 0 |
| 4) Prodotti finiti e merci | | 8.735.572 | | 8.648.900 |
| 6) Beni destinati alla vendita | | 0 | | 1.211.659 |
| TOTALE RIMANENZE | | 11.483.592 | | 11.455.378 |
| II - CREDITI | | | | |
| 1) Verso clienti: | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | <i>2.034.266</i> | | <i>793.888</i> | |
| esigibili oltre 12 mesi | <i>461.851</i> | 2.496.117 | <i>1.024.909</i> | 1.818.797 |
| 2) Verso imprese controllate: | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | <i>1.216.374</i> | 1.216.374 | <i>309.083</i> | 309.083 |
| 4) Verso controllanti: | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | <i>223.742</i> | 223.742 | | |
| 4bis) Crediti tributari | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | <i>298.049</i> | | <i>228.046</i> | |
| esigibili oltre 12 mesi | <i>4.777</i> | 302.826 | <i>4.870</i> | 232.916 |
| 4ter) Imposte anticipate | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | <i>56.551</i> | | <i>2.665</i> | |
| esigibili oltre 12 mesi | <i>4.677</i> | 61.228 | <i>3.956</i> | 6.621 |
| 5) Verso altri: | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | <i>159.437</i> | | <i>214.292</i> | |
| esigibili oltre 12 mesi | <i>71.158</i> | 230.595 | <i>109.122</i> | 323.414 |
| TOTALE CREDITI | | 4.530.882 | | 2.690.831 |
| III - ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE | | | | |
| IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE | | | | |
| 1) Depositi bancari e postali | | 1.002.373 | | 965.188 |
| 2) Assegni | | 2.000 | | 211 |
| 3) Denaro e valori in cassa | | 2.450 | | 1.940 |
| TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE | | 1.006.823 | | 967.339 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | | 17.021.297 | | 15.113.548 |
| D) RATEI E RISCONTI ATTIVI | | | | |
| 1) Ratei attivi | | | | |
| entro 12 mesi | <i>62.366</i> | 62.366 | <i>79.972</i> | 79.972 |
| 2) Risconti attivi | | | | |
| entro 12 mesi | <i>27.879</i> | | <i>27.810</i> | |
| oltre 12 mesi | <i>396</i> | 28.275 | <i>4.190</i> | 32.000 |
| TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI | | 90.640 | | 111.972 |
| TOTALE ATTIVO (A +B+C+D) | | 41.892.681 | | 39.478.898 |

| PASSIVO | 31/12/2004 | | 31/12/2003 | |
|---|------------|-------------------|------------|-------------------|
| | Parziali | Totali | Parziali | Totali |
| | | | | |
| A) PATRIMONIO NETTO | | | | |
| I - Capitale | | 2.767.679 | | 2.767.679 |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni | | 13.119.110 | | 13.119.110 |
| III - Riserve di rivalutazione | | | | |
| IV - Riserva legale | | 110.313 | | 109.929 |
| V - Riserva statutarie | | | | - |
| VI - Riserve per azioni proprie in portafoglio | | | | - |
| VII - Altre riserve | | | | |
| a) Riserva facoltativa | | 1.961.035 | | 1.953.747 |
| b) Riserva arrotondamento euro extracontabile | | 1 | | 2 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | | | | |
| IX - Utile (perdita) d'esercizio | | 102.508 | | 7.672 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | | 18.060.646 | | 17.958.139 |
| B) FONDI PER RISCHI ED ONERI | | | | |
| 2) per imposte anche differite | 140.802 | | 269.069 | |
| 3) altri | 0 | | 20.658 | |
| TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI | | 140.802 | | 289.727 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO SUBORDINATO | | 111.879 | | 84.619 |
| D) DEBITI | | | | |
| 4) Debiti verso banche: | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | 13.805.706 | | 10.907.362 | |
| esigibili oltre 12 mesi | 3.614.547 | 17.420.253 | 4.564.632 | 15.471.994 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori: | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | 796.250 | | 1.426.250 | |
| esigibili oltre 12 mesi | 1.004.583 | 1.800.833 | 1.800.833 | 3.227.083 |
| 6) Acconti: | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | | 262.160 | | 68.125 |
| 7) Debiti verso fornitori: | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | | 1.375.911 | | 455.262 |
| 9) Debiti vs. controllate: | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | | 1.933.216 | | 1.136.547 |
| 12) Debiti tributari: | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | | 58.950 | | 78.370 |
| 13) Debiti verso istituti previdenziali: | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | | 32.699 | | 30.428 |
| 14) Altri debiti: | | | | |
| esigibili entro 12 mesi | 633.275 | | 18.192 | |
| esigibili oltre 12 mesi | 43.051 | 676.326 | 644.124 | 662.316 |
| TOTALE DEBITI | | 23.560.348 | | 21.130.125 |
| E) RATEI E RISCONTI PASSIVI | | | | |
| 1) Ratei passivi | | | | |
| entro 12 mesi | | 19.006 | | 16.288 |
| TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI | | 19.006 | | 16.288 |
| TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E) | | 23.832.035 | | 21.520.759 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | | 41.892.681 | | 39.478.898 |
| CONTI D'ORDINE | | | | |
| Rischi | | | | |
| 2. Garanzie personali | | | | |
| Fidejussioni rilasciate da terzi a nostro favore | | 5.299.011 | | 6.689.982 |
| Fidejussioni rilasciate da terzi a favore soc.controllata | | 306.263 | | 305.310 |

| CONTO ECONOMICO | | | | |
|--|------------|-------------------|------------|-------------------|
| | 31/12/2004 | | 31/12/2003 | |
| | Parziali | Totali | Parziali | Totali |
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | 3.261.382 | | 3.333.882 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | | 1.661.646 | | 2.962.244 |
| 3) Variazione lavori in corso su ordinazione | | 39.901 | | |
| 5) Altri ricavi e proventi: | | | | |
| - vari | 1.912.842 | | 150.820 | |
| - contributi c/esercizio | 69.753 | 1.982.595 | 99.442 | 250.262 |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE | | 6.945.524 | | 6.546.388 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | | -272.187 | | -1.714.283 |
| 7) Per servizi | | -1.985.343 | | -2.579.817 |
| 8) Per godimento beni di terzi | | -72.344 | | -79.184 |
| 9) Per il personale: | | | | |
| a) salari e stipendi | -407.510 | | -333.423 | |
| b) oneri sociali | -145.777 | | -122.241 | |
| c) trattamento di fine rapporto | -31.304 | | -26.959 | |
| e) altri costi | -2.250 | -586.841 | -1.500 | -484.123 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | | | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | -35.241 | | -36.814 | |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | -244.612 | | -267.781 | |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | -4.321 | | -204 | |
| d) svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide | 0 | -284.174 | 0 | -304.799 |
| 11) Variazione rimanenze, materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | | -1.673.334 | | -1.109.642 |
| 14) Oneri diversi di gestione | | -1.313.352 | | -325.323 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE | | -6.187.575 | | -6.597.171 |
| A-B DIFFERENZA VALORE/COSTI DELLA PRODUZIONE | | 757.949 | | -50.783 |
| C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | | | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | | | | |
| a) imprese controllate | | 0 | | 18 |
| 16) Altri proventi finanziari | | | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni: | | | | |
| - verso controllate | 2.123 | | 39.158 | |
| - verso altri | 4.185 | | 9.897 | 49.055 |
| d) proventi diversi dai precedenti | | | | |
| - altri | 39.540 | 45.848 | | 827.248 |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari | | | | |
| - altri | -632.141 | -632.141 | -645.545 | -645.545 |
| TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | | -586.293 | | 230.776 |
| D) RETTIFICHE VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | |

| | 31/12/2004 | | 31/12/2003 | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | <i>Parziali</i> | Totali | <i>Parziali</i> | Totali |
| E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI | | | | |
| 20) Proventi: | | | | |
| - altri proventi | 8.871 | | 1.954 | |
| - arrotondamento euro extracontabile | 4 | | 3 | |
| | | 8.875 | | 1.957 |
| 21) Oneri: | | | | |
| - imposte relative ad esercizi precedenti | -17.656 | | -1.744 | |
| - altri oneri | -5.623 | -23.279 | -1.529 | -3.273 |
| | | | | |
| TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE | | -14.404 | | -1.316 |
| | | | | |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | | 157.252 | | 178.677 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio | | | | |
| imposte correnti | -240.029 | | -259.462 | |
| imposte differite e anticipate | 185.285 | -54.744 | 88.457 | -171.005 |
| | | | | |
| UTILE DELL'ESERCIZIO | | 102.508 | | 7.672 |
| | | | | |
| | | | | |
| Il presente bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| Il presidente del Consiglio di Amministrazione | | | | |
| Dott. Riccardo Vitti | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Livorno autorizzazione n. 11333/2000 Rep. II del 22/01/2001 | | | | |
| Il sottoscritto Dr. Gianni Mini, tramite apposizione della propria firma digitale, dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società | | | | |

Organi sociali

**Consiglio di
Amministrazione****Vitti Riccardo **Presidente****Giuseppe Benedetti ConsigliereGiovanni Corbini ConsigliereAngelo Di Giorgi ConsigliereDaniele Pracchia ConsigliereAndrea Palumbo ConsigliereMarco Sarnacchiaro ConsigliereMaria Teresa Talarico Consigliere

Collegio Sindacale**Pierluigi Boroni **Presidente****Giuseppe Batini Sindaco effettivoErica Ruscelli Sindaco effettivo



**NOTA INTEGRATIVA
del
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Criteri di formazione

Il Bilancio che sottoponiamo alla Vs. approvazione è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa redatto con riferimento ai principi di redazione stabiliti dall'art. 2423 bis del Codice Civile.

Il bilancio è presentato in forma comparativa con quello al 31 dicembre 2003 ed è redatto in Euro. Sono state omesse le voci che nel presente bilancio e nel precedente esercizio presentano valore nullo.

I principi contabili applicati allo stato patrimoniale ed al conto economico sono in linea con quelli adottati negli esercizi precedenti ad eccezione delle modifiche normative introdotte dal D.lgs n. 6 del 17 gennaio 2003.

In particolare si segnalano:

- l'introduzione delle voci C.II.4 bis) e C.II.4 ter) rispettivamente per i «crediti tributari» e per le «imposte anticipate»;
- l'inversione della numerazione tra la Riserva statutaria e la Riserva per azioni proprie, dal 2004 rispettivamente indicate con A.V e A.VI;
- l'introduzione della voce D.3 «Debiti verso soci per finanziamenti»;
- l'introduzione della voce C.17 bis) «Utili e perdite su cambi»;
- l'integrazione delle voce 22) imposte sul reddito dell'esercizio, con la precisazione «correnti, differite e anticipate».

Ai fini d'omogeneità, ai sensi dell'art. 2423-ter del Codice Civile, sono state riclassificate anche le corrispondenti voci dei periodi precedenti.

il presente bilancio è stato oggetto di "disinquinamento fiscale" poiché il menzionato decreto legislativo n. 6/2003, modificando il secondo comma dell'art. 2.426 del Codice Civile ha vietato le rettifiche di valore e gli accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

La società è esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato non avendo superato i limiti previsti nel punto 1 dell'art. 27 del Dlgs. n.127 del 9 Aprile 1991.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 e all'art. 2423 bis comma 2.

In allegato, vengono depositati copia dell'ultimo bilancio approvato delle società controllate.

La nota integrativa, come lo stato patrimoniale e il conto economico, è stata redatta in unità di euro, senza cifre decimali, come previsto dall'articolo 16, comma 8, D.Lgs. n. 213/98 e dall'articolo 2423, comma 5, del codice civile: tutti gli importi espressi in unità di euro sono stati arrotondati, all'unità inferiore se inferiori a 0,5 euro e all'unità superiore se pari o superiori a 0,5.

Criteri di valutazione

Nella redazione del bilancio civilistico si è tenuto conto di quanto disciplinato in materia di bilancio dal Codice Civile, e, laddove applicabile e sempre se non in contrasto con la normativa indicata dal Codice Civile, dai principi contabili suggeriti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), tenendo conto delle modifiche introdotte nel Codice Civile dalla riforma del diritto societario.

Esponiamo qui di seguito i più espressivi principi contabili adottati, precisando che i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 Codice Civile sono:

- ✓ concordati nei casi di legge con il Collegio Sindacale;
- ✓ sostanzialmente omogenei a quelli applicati nel precedente esercizio salvo che non sia diversamente riportato, così da salvaguardare l'omogeneità dei dati presentati.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio ancorché di essi si sia avuta conoscenza dopo la chiusura dell'esercizio, ma prima della stesura del bilancio.

Attivo

Lettera B – Immobilizzazioni

BI-Immobilizzazioni immateriali

Rappresentano costi che hanno utilità pluriennale; sono iscritte in base al costo effettivo sostenuto, eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore. Il loro ammontare è esposto in bilancio al netto degli ammortamenti.

In merito a quanto disposto dall'art. 2426 punto 5 del Codice Civile si segnala che l'ammontare delle riserve è superiore alla quota non ammortizzata dei costi di impianto e di ampliamento e pubblicità.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura adottando i seguenti criteri:

| Voce | Beni | Aliquote ammortamento |
|------|----------------------------------|---|
| 01 | Costi di impianto ed ampliamento | 20% |
| 03 | Licenze software | 20% |
| 07 | Oneri stipula mutui | in base alla durata del finanziamento in quote costanti |
| 07 | Costi cointeressenza | in base alla durata del contratto |

BII-Immobilizzazioni materiali

La voce accoglie gli elementi patrimoniali destinati a permanere durevolmente nel patrimonio societario. Esse sono iscritte in base al loro costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, incrementato per effetto delle rivalutazioni monetarie effettuate in base a leggi speciali ed al netto dei rispettivi ammortamenti accumulati.

Le immobilizzazioni sono ammortizzate tenuto conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

Sono stati applicati, come per l'esercizio precedente, sotto l'aspetto civilistico e tecnico contabile, coefficienti di ammortamento, ritenuti nel tempo mediamente rappresentativi della vita utile stimata dei cespiti tenuto conto della loro entrata in funzione.

Le quote di ammortamento sono congrue all'effettivo utilizzo economico e tecnico dei beni in oggetto.

In conformità con la facoltà prevista dal principio contabile n. 16, predisposto dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e Ragionieri, per gli ammortamenti degli immobili civili, la società non ha proceduto ad effettuare l'ammortamento nell'esercizio poiché il valore di recupero degli immobili sarà presumibilmente uguale o superiore al costo di acquisto.

Tale comportamento si basa anche sulle caratteristiche specifiche degli immobili civili che non hanno subito perdite di valore.

Gli ammortamenti sono calcolati sulla base delle seguenti aliquote, tenuto conto dell'esercizio di entrata in funzione:

Le aliquote sono state applicate in misura ridotta al 50% per le immobilizzazioni entrate in funzione nel corso dell'esercizio, per altro ciò ha corrisposto all'effettivo utilizzo economico e tecnico del bene in oggetto.

| Voce | Beni | Aliquote ammortamento % | | |
|------|-----------------------|-------------------------|-----------|----------------|
| | | Fino 1988 | Dopo 1988 | Incrementi es. |
| 01 | Fabbricati | 3 | 3 | 1,5 |
| 02 | Impianti | | 7,5 | 3,75 |
| 04 | Altri beni | | | |
| | Macchine ufficio | | 12 | |
| | Macchine elettroniche | | 20 | |
| | Elaboratori | | 20 | 10 |
| | Telefoni cellulari | | 20 | 10 |
| | Mobili ed arredamento | | 12 | 6 |
| | Autoveicoli | | 25 | 12,50 |

BIII-Immobilizzazioni finanziarie

Sono comprese in questa categoria esclusivamente attività destinate ad un duraturo impiego aziendale.

01-Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione, anche quando questi siano risultati in alcuni casi superiori alla frazione di Patrimonio netto, in quanto per alcune le prospettive reddituali delle società, per altre l'esistenza nel bilancio della partecipata di beni con valori correnti delle immobilizzazioni materiali superiori a quelli contabili, consentono il recupero dei maggiori valori pagati.

02-Crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale.

Lettera C –Attivo circolante**CI-Rimanenze finali**

Le rimanenze sono rappresentate:

- da immobili da commercializzare per i quali il criterio di valutazione adottato è quello del costo specifico di acquisizione. A detto costo sono stati aggiunti gli oneri accessori di diretta imputazione quali ad esempio quelli di progettazione e dei lavori di urbanizzazione e ristrutturazione.

Non si è proceduto all'imputazione di alcuna spesa di carattere generale né di oneri finanziari, salvo che per una unità immobiliare come meglio descritto successivamente.

- da materie prime (cancelleria, stampati etc) il cui criterio di valutazione è stato quello del Fifo

Ai fini del punto n. 10 dell'art. 2426 si segnala che il valore di mercato dei beni fungibili non differisce in misura apprezzabile dai rispettivi costi correnti alla chiusura dell'esercizio

CII-Crediti

I crediti sono iscritti nello stato patrimoniale secondo il loro valore di presumibile realizzo e tenendo conto di tutte le perdite prudentemente stimate.

CIV-Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

Lettera D –Ratei e Risconti

Nella voce ratei e risconti sono iscritti i ricavi ed i costi di competenza dell'esercizio che verranno conseguiti o sostenuti in esercizi successivi e quelli conseguiti o sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi futuri, comunque comuni a due o più esercizi e la cui entità varia in ragione del tempo.

Passivo

Lettera B-Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti, non compresi tra quelli che hanno rettificato i valori dell'attivo destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio erano indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

02-Per imposte anche differite

Sono calcolate le imposte sulle differenze temporanee tra il risultato di esercizio e l'imponibile fiscale.

03-Altri

Comprende accantonamenti a fronte di rischi di varia natura.

Lettera C-Trattamento di fine rapporto subordinato

Comprende, al netto degli anticipi erogati, l'ammontare delle quote accantonate a fronte dei debiti nei confronti del personale dipendente in conformità alle disposizioni di legge, contratti collettivi di categoria e di accordi aziendali determinate a norma dell'art. 2120 del Codice Civile.

Lettera D- Debiti

Sono iscritti al valore nominale.

Conto Economico

Costi e Ricavi

I componenti positivi e negativi di reddito sono stati inclusi per competenza, escludendo gli utili non realizzati alla data di bilancio e tenendo conto dei rischi e delle perdite maturati nel periodo, anche se divenuti noti successivamente.

Imposte sul reddito

Le imposte del periodo sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale; il debito previsto è rilevato alla voce "debiti tributari".

Inoltre sono state calcolate le imposte differite sia attive che passive per riflettere gli effetti fiscali derivanti dalle differenze di natura temporanea, in ossequio al principio contabile n. 25 dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

La Società a partire dall'esercizio corrente e per un triennio ha deciso di aderire al Consolidato Fiscale Nazionale ai sensi degli artt. 117/129 del Testo Unico delle Imposte sul Reddito (TUIR). La Vs. Società opera da "società consolidante" e determina un'unica base imponibile per il gruppo di società aderenti al Consolidato Fiscale, beneficiando della possibilità di compensare redditi imponibili con perdite fiscali in un'unica dichiarazione.

Ciascuna società aderente al Consolidato Fiscale apporta integralmente alla

controllante il reddito imponibile rilevando un debito nei confronti della Vs. Società pari all'IRES da versare; le società che apportano perdite fiscali possono iscrivere un credito nei confronti della controllante pari all'IRES sulla parte di perdita compensata a livello di gruppo.

Conti d'Ordine

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Sono esposti al valore nominale tenendo conto degli impegni e dei rischi in essere alla data di riferimento.

STATO PATRIMONIALE

Durante l'esercizio la società ha proceduto a capitalizzare oneri finanziari per circa € 41.981 relativi ad un mutuo edilizio contratto per ristrutturazione di un immobile classificato alla voce rimanenze. Si precisa inoltre che tutti i crediti sono verso soggetti residenti nell'area geografica italiana.

B) Immobilizzazioni**BI. Immobilizzazioni immateriali**

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 171.274 | 138.382 | 32.892 |

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono dettagliate nel "Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni immateriali"

BI-1) Costi di impianto e ampliamento

La composizione residuale della voce "costi di impianto ed ampliamento" è la seguente:

| <i>Descrizione</i> | <i>Costo Storico</i> | <i>F/do amm.to</i> | <i>Residuo da amm.re</i> |
|--|----------------------|--------------------|--------------------------|
| Perizia valutazione cap.soc. | 7.901,79 | 7.901,79 | 0 |
| Spese notarili per aumento capitale sociale 2001 | 10.879,73 | 7.012,41 | 3.867,32 |
| | 18.781,52 | 14.914,20 | 3.867,32 |

Sono iscritti con il consenso del Collegio Sindacale ed a fronte di essi esistono riserve disponibili sufficienti per una eventuale distribuzione dei dividendi. Nel corso dell'esercizio si è proceduto ad annullare le seguenti poste contabili in quanto totalmente ammortizzate:

| | |
|---|-------------|
| - Oneri per aumento capitale sociale 1998 | € 29.616,22 |
| - Perizia valutazione cap.soc. | € 7.901,79 |

BI-3) Diritti, brevetti industriali

Il decremento della voce "diritti di brevetti" (licenze software) è dovuta alla differenza tra l'ammortamento del periodo e l'acquisizione di nuovi programmi software.

BI-7) Altre

Per le altre immobilizzazioni immateriali i decrementi concernono principalmente gli ammortamenti dell'esercizio.

La composizione di queste immobilizzazioni al termine del periodo è costituita da:

- oneri accessori su finanziamenti
- una cointeressenza.

BII. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono costituite da beni strumentali, mobili ed immobili di cui la società è proprietaria.

Esse sono destinate a permanere durevolmente nel suo patrimonio.

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 13.740.307 | 11.652.450 | 2.087.857 |

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono dettagliate nel "Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni materiali"

In allegato viene riportata l'indicazione dei beni esistenti in patrimonio al 31 dicembre per i quali sono state effettuate rivalutazioni a norma di specifiche leggi (articolo 10 della legge N. 72 19 marzo 1983 e art. 2427 punto 2 Codice Civile).

BII-1) Terreni e fabbricati

Gli incrementi della voce "Terreni e fabbricati" sono dovuti a lavori di straordinaria manutenzione relativi agli immobili di proprietà.

Alcuni fabbricati risultano gravati da vincoli di ipoteca come meglio descritto al commento sui debiti verso banche.

BII-2) Impianti e macchinario

I decrementi concernono gli ammortamenti del periodo.

BII-4) Altri beni

La variazione del periodo è dovuta principalmente agli acquisti nel settore informatico e agli ammortamenti del periodo.

BIII Immobilizzazioni finanziarie

BIII-1) Partecipazioni

| <i>31/12/2003</i> | <i>Incrementi</i> | <i>Decrementi</i> | <i>31/12/2004</i> |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 7.647.154 | 5.083.476 | | 12.730.630 |

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono dettagliate nel "Prospetto delle variazioni intervenute nelle partecipazioni".

✓ BIII 1-a) Imprese controllate

| <i>Denominazione</i> | <i>Sede</i> | <i>Capitale sociale</i> | <i>Patrimonio netto</i> | <i>di cui utile/ perdita</i> | <i>%</i> | <i>Valore di carico</i> |
|----------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|----------|-------------------------|
| P.S.T. S.r.l.u. | Livorno | 102.775 | 574.502 | (67.544) | 100 | 730.270 |
| Fenice S.r.l.u. | Livorno | 100.000 | 201.438 | 101.436 | 100 | 11.838.372 |
| Csp Bic Livorno Srl | Livorno | 168.893 | 87.737 | (56.203) | 50,53 | 85.342 |

Le variazioni intervenute sono riassumibili come segue:

L'unico movimento intervenuto nel corso dell'esercizio riguarda la controllata Fenice Srlu nei confronti della quale è stata fatta una operazione di copertura perdite e ricapitalizzazione attraverso rinuncia a crediti e conferimento di fonti finanziarie liquide e di beni immobili.

La quota di partecipazione nel Csp Bic è aumentata al 54,41% alla data di redazione del presente documento, per effetto dell'acquisizione effettuata con atto del 31/01/2005.

La società esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti delle seguenti società:

- ❖ Fenice S.r.l.u.
- ❖ Polo Scientifico e tecnologico di Livorno S.r.l.u.
- ❖ Esteem S.r.l.
- ❖ Csp Bic Livorno S.r.l.

✓ BIII 1-d) Altre imprese

La società ha destinato € 25.000,00 quale fondo di dotazione per la Fondazione Teatro della città di Livorno "C. Goldoni".

BIII-2 Crediti✓ BIII 2-a) Crediti vs. imprese controllate

Trattasi di finanziamento oneroso, per 51.646 Euro, concesso al Polo Scientifico e Tecnologico di Livorno S.r.l.u. il cui rimborso avverrà nel corso dell'esercizio e del credito Vs. la società Esteem (controllata indiretta) pari a € 8.211 generatosi ad effetto delle operazioni di consolidamento fiscale di gruppo.

BIII 2-d) Crediti vs. altri

Trattasi principalmente di crediti a titolo oneroso nei confronti di alcuni soggetti imprenditoriali verso cui è previsto un piano concordato di rimborso, che presumiamo di incassare nel medio termine; la voce comprende anche alcuni depositi cauzionali pari a euro 11.240, sui quali sono maturati negli anni interessi pari ad euro 2.491.

C) Attivo circolante**CI. Rimanenze**

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 11.455.379 | 11.483.592 | 28.213 |

Le rimanenze sono suddivise nei seguenti gruppi riguardanti:

| voce Bil | Dettaglio |
|----------|--|
| CEE | |
| CI-1 | materie di consumo (cancelleria, prodotti per computers e pulizia) |
| CI-2 | l'immobile sito in Livorno, Viale Carducci |
| CI-3 | Attività progetto Urban |
| CI-4 a) | complesso "Ex CMF" |
| CI-4 a) | complesso "Ex Azienda Agricola Guasticce" |
| CI-4 b) | immobili conferiti dal Comune di Livorno a fronte dell'aumento di capitale sociale da quest'ultimo sottoscritto nel 2001 |
| CI-4 b) | merci destinate alla vendita |

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

Il lavoro in corso di durata ultrannuale riguarda il contratto per prestazioni di servizi stipulato con il Comune di Livorno, inerente la gestione di un progetto denominato "Urban" per la riqualificazione di aree urbane.

Relativamente all'immobile sito in Livorno, Viale Carducci la Società ha proceduto a capitalizzare gli interessi passivi maturati al termine dell'esercizio sulla quota erogata del mutuo edilizio contratto per finanziare i costi di ristrutturazione pari € 41.981.

CII. Crediti

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 2.690.830 | 4.530.882 | 1.840.052 |

Sono rappresentati da crediti che presumiamo di incassare entro i prossimi 5 anni ad eccezione di crediti vantati nei confronti di due clienti, per un ammontare di Euro 253.238, per i quali è previsto l'incasso oltre il termine quinquennale.

Non vi sono crediti in valuta estera.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

| <i>Descrizione</i> | <i>Entro 12 mesi</i> | <i>Oltre 12 mesi</i> | <i>Totale</i> |
|---|--------------------------|--------------------------|---------------|
| Verso clienti | 2.034.266 | 461.851 | 2.496.117 |
| Verso imprese controllate (natura commerciale) | 1.216.374 | | 1.216.374 |
| Verso Ente controllante (natura commerciale) | 223.742 | | 223.742 |
| Verso erario | 298.049 | 4.777 | 302.826 |
| Imposte anticipate | 56.551 | 4.677 | 61.228 |
| Verso altri | 159.437 | 71.158 | 230.595 |

CII-1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti sono costituiti in massima parte dai crediti vantati per dilazione prezzo su cessioni di immobili già perfezionate e canoni di locazione a vario titolo.

I crediti vantati nei confronti di 6 imprese rappresentano circa l'87% dell'ammontare complessivo. Relativamente ai 2 maggiori crediti vs clienti pari ad Euro 1.640.645,20, si segnala che il primo, pari ad Euro 1.000.000,00 risulta già incassato alla data di redazione del presente documento e l'altro pari ad Euro 640.645,20 è comunque coperto da garanzia fideiussoria a prima richiesta emessa da primario istituto bancario.

A fronte di presunte insolvenze da parte di un inquilino moroso vi è un apposito fondo svalutazione crediti pari a Euro 2.836. La movimentazione del fondo svalutazione crediti è stata la seguente:

| <i>Descrizione</i> | <i>F.do svalutaz. ex art. 2426 Codice civile</i> | <i>F.do svalutazione ex art. 71 D.P.R. 917/1986</i> | <i>Totale</i> |
|--------------------------|--|---|---------------|
| Saldo al 31/12/03 | 2.836,38 | | 2.836,38 |
| Utilizzo nell'esercizio | | | |
| Accantonamento esercizio | | | |
| Saldo al 31/12/04 | 2.836,38 | | 2.836,38 |

CII-2) Crediti verso imprese controllate

Trattasi dei crediti di carattere commerciale vantati nei confronti del Polo Scientifico e Tecnologico di Livorno S.r.l.u. (PST), del Csp Bic Livorno S.r.l. e di Fenice S.r.l.u.

CIVbis) Crediti verso Erario

I crediti verso l'Erario al termine dell'esercizio sono così costituiti

| | |
|--------------------------|----------------|
| Erario per credito IVA | 4.855 |
| Erario per credito IRES | 293.194 |
| Erario per altre imposte | 4.777 |
| Totale | 302.826 |

Per quanto concerne il credito IVA verso l'Amministrazione Finanziaria per Euro 4.855, è già stato totalmente utilizzato alla data di redazione del presente documento, usufruendo dell'istituto della "compensazione", nei limiti consentiti dalla normativa vigente.

CIVter) Crediti per imposte anticipate

Gli importi sono i seguenti:

| | |
|--------------------------------|---------------|
| Erario IRES imposte anticipate | 56.551 |
| Erario IRAP imposte anticipate | 4.677 |
| Totale | 61.228 |

Si tratta dell'ammontare delle imposte pre-pagate stanziato a fronte di variazioni fiscali temporanee.

CII-5) Crediti verso

I crediti verso altri al termine dell'esercizio sono così costituiti

| | |
|--|----------------|
| Ministero Attività Produttive per Patti Territoriali | 168.181 |
| Ministero del Welfare per Legge 236 art. 1/ter IIIa annualita' | 27.476 |
| Altri | 34.938 |
| Totale | 230.595 |

Tra i crediti si rileva, tra l'altro, l'incremento delle somme dovute dal Ministero Attività Produttive quale corrispettivo per le attività svolte nell'ambito della gestione del "Patto Territoriale" relativamente all'anno 2004.

CIV. Disponibilità liquide

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 967.339 | 1.006.823 | 39.486 |

CIV-1) Depositi bancari e postali

L'importo è costituito dai crediti derivanti da depositi presso alcuni Istituti di credito locali. I saldi dei conti correnti comprendono le competenze maturate al termine dell'esercizio.

CIV-3) Denaro e valori in cassa

La voce comprende i fondi liquidi costituiti da denaro e valori assimilati esistenti al termine dell'esercizio. La società non ha valuta estera giacente.

D) Ratei e risconti

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 111.972 | 90.640 | (21.332) |

D1) Ratei

Riguardano principalmente interessi calcolati su anticipazioni onerose e su dilazioni a lungo termine concesse a terzi.

D2) Risconti

L'importo corrisponde principalmente a:

| | |
|--------------------------------|-------|
| - Assicurazioni | 6.560 |
| - Commissioni per fidejussioni | 9.755 |

Passività

Si precisa che tutti i debiti sono verso soggetti residenti nell'area geografica italiana.

A) Patrimonio netto

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 17.958.138 | 18.060.646 | 102.508 |

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono dettagliate nel "Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto" e del "Prospetto della possibilità di utilizzazione delle riserve".

Il capitale societario è costituito da n. 5.322.460 azioni ordinarie del valore unitario di 0,52 Euro cadauna.

La Società non ha emesso azioni di godimento.

B) Fondi per rischi e oneri

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 289.727 | 140.802 | (148.925) |

B2) Fondo per imposte anche differite

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>Incrementi</i> | <i>Decrementi</i> | <i>31/12/2004</i> |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Per imposte | 269.069 | 140.802 | (269.069) | 140.802 |

Come già esposto nella parte riguardante i criteri di valutazione, figurano in questa voce gli accantonamenti per imposte differite.

Il fondo imposte differite stanziato nell'esercizio 2004 è stato influenzato dalla variazione temporanea generata dal disinquinamento dell'interferenza fiscale derivante dagli ammortamenti sui beni inferiori € 516 transitati nel conto economico in precedenti esercizi, come previsto dal nuovo principio "OIC 1".

Altri accantonamenti si riferiscono a contributi ed a plusvalenze realizzate in precedenti esercizi e differite su più anni ai fini del reddito imponibile.

B3) Fondo rischi generici

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>Incrementi</i> | <i>Decrementi</i> | <i>31/12/2004</i> |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Altri | 20.658 | | (20.658) | 0 |

La causa pendente in materia previdenziale si è positivamente risolta nel corso dell'esercizio in favore della società. Il fondo è stato utilizzato esclusivamente per il pagamento degli onorari professionali dei legali e delle spese accessorie.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 84.619 | 111.879 | 27.260 |

La variazione è così costituita:

| | |
|--|---------|
| Incremento per accantonamento dell'esercizio | 26.998 |
| Incremento per rivalutazione capitale | 2.363 |
| Decremento per imposta sostitutiva DLG 47/00 | (260) |
| Decremento per fondo di garanzia Inps | (1.841) |
| Decremento per utilizzo dell'esercizio | 0 |

La voce corrisponde all'effettivo debito dell'azienda verso dipendenti per gli obblighi derivanti dall'applicazione delle leggi in vigore e dalle integrazioni previste dalle norme contrattuali di lavoro.

D) Debiti

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 21.130.124 | 23.560.348 | 2.430.224 |

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

| <i>Descrizione</i> | <i>Entro 12 mesi</i> | <i>Oltre 12 mesi</i> | <i>Totale</i> |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| D4-Debiti verso banche | 13.805.706 | 3.614.547 | 17.420.253 |
| D5-Debiti verso finanziatori | 796.250 | 1.004.583 | 1.800.833 |
| D6-Debiti per acconti | 262.160 | | 262.160 |
| D7-Debiti verso fornitori | 1.375.911 | | 1.375.911 |
| D9-Debiti verso controllate | 1.933.216 | | 1.933.216 |
| D12-Debiti tributari | 58.950 | | 58.950 |
| D13-Debiti vs. Ist. previdenza | 32.699 | | 32.699 |
| D14-Altri | 43.051 | 633.275 | 676.326 |

Non vi sono debiti in valuta estera.

I debiti di durata residua superiore a 5 anni sono pari a Euro 2.274.658 e sono relativi a mutui ipotecari.

D4) Debiti verso banche

| <i>Descrizione</i> | <i>Importo entro 12 mesi</i> | <i>Importo oltre 12 mesi</i> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Mutui passivi (Monte dei Paschi-CrI) | 240.639 | 3.614.547 |
| Monte dei Paschi di Siena c/c pool | 3.362.191 | |
| Cassa di Risparmi di Livorno c/c pool | 6.724.382 | |
| Banca Toscana c/pool | 3.362.191 | |
| Monte dei Paschi di Siena c/da liquidare | 113.609 | |
| Cassa di Risparmi di Livorno c/da liquidare | 2.675 | |
| Conto postale c/ da liquidare | 19 | |
| Totale | 13.805.706 | 3.614.547 |

Il debito verso banche è variato rispetto al precedente esercizio principalmente a seguito del rimborso dei mutui in essere per un ammontare pari ad 256.587, e da un maggior ricorso al credito bancario a breve.

Nel corso dell'esercizio la società ha effettuato la vendita di un'immobile trasferendo all'acquirente la quota capitale di mutuo residuo per un importo pari circa ad € 677.700.

Inoltre i mutui sono assistiti da garanzie reali (ipoteche) concesse su 47 unità immobiliari civili e su immobili industriali siti in Livorno.

D5) Debiti vs altri finanziatori

Trattasi di crediti, già vantati da terzi nei confronti della controllata Fenice, acquisiti dalla Vs. società nel corso del 2003, il cui corrispettivo viene versato beneficiando di dilazioni di pagamento rigorosamente rispettate.

D6) Acconti

Riguardano i versamenti per caparre su vendite d'immobili la cui cessione non risultava ancora perfezionata al termine dell'esercizio.

Vi si trovano inoltre contabilizzati gli importi fatturati relativamente al cosiddetto "Progetto Urban" quali acconti per le attività previste dalla convenzione stipulata con il Comune di Livorno di durata ultrannuale.

D7) Debiti vs. fornitori

I debiti verso fornitori accolgono i debiti di natura commerciale e relativi agli acquisti di beni o servizi che sussistono nei confronti di terzi; tale posta comprende le fatture da ricevere.

D10) Debiti vs controllate

Trattasi del debito finanziario nei confronti della controllata Fenice Srlu regolato dal contratto di cash pooling e dei debiti nei confronti della stessa Fenice Srlu e del PST Srlu risultanti dalle operazioni di consolidato fiscale di gruppo.

D12) Debiti tributari

La voce "Debiti tributari" accoglie le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte differite iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

D13) Debiti vs istituti previdenziali

La voce comprende i debiti relativi agli oneri previdenziali del personale nei confronti dell'Inps ed altri enti.

D14) Altri debiti

I debiti principali sono costituiti da:

- a) Euro 614.002 verso il Ministero del Welfare a fronte di un acconto ricevuto sul contributo richiesto ai sensi del programma di sviluppo relativo alla Legge 236/93 art. 1/ter IIIa fase, progetto in corso di rimodulazione.
- b) Euro 43.051 per depositi cauzionali ed interessi verso gli inquilini degli immobili di proprietà.
- c) Euro 7.392 per debiti relativi alle ferie maturate e non godute dal personale dipendente ed i relativi contributi.

E) Ratei e risconti

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 16.288 | 19.006 | 2.718 |

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

In tale voce sono unicamente compresi gli importi relativi ai ratei di 14a mensilità per il personale dipendente, comprensivi degli oneri accessori

Conti d'ordine

| Descrizione | 31/12/2003 | 31/12/2004 | Variazioni |
|------------------------------|------------|------------|-------------|
| Sistema improprio dei rischi | 6.995.292 | 5.629.310 | (1.365.982) |

Fideiussioni rilasciate nell'interesse della società ed a favore di terzi

I conti d'ordine si riferiscono a fideiussioni concesse nell'interesse della Vs. Società e della controllata Polo Scientifico e Tecnologico di Livorno S.r.l.u da Istituti di credito e Compagnie assicurative.

Al termine dell'esercizio la Società aveva ricevuto le seguenti garanzie:

- Euro 4.770.141 per fideiussioni concesse a garanzia dei programmi contributivi gestiti dalla società (€ 4.189.436, Art. 1/ter L. 236/63 prima fase importo peraltro completamente azzerato nel corso del mese di aprile 2005 a seguito svincolo operato dal Ministero; € 580.704 per polizza fideiussoria rilasciata a garanzia dell'acconto incassato dalla Società a valere sul programma contributivo ex Art. 1/ter L.236/93 IIIa fase)
- Euro 391.875 per polizza fideiussoria a favore del Comune di Collesalveti a garanzia dei residui oneri d'urbanizzazione relativi all'intervento di reindustrializzazione "ex-CMF".
- Euro 144.219 per polizze fideiussorie a favore del Comune di Livorno a garanzia degli oneri per il pagamento dilazionato del contributo comunale per il costo di costruzione e oneri di urbanizzazione dell'immobile sito in Viale Carducci;
- Euro 3.099 per fideiussione rilasciata da Istituto di Credito a favore di R.F.I. – Rete Ferroviaria Italiana Spa a garanzia degli obblighi contrattuali assunti dalla Società per il mantenimento in esercizio di un raccordo ferroviario interno alle aree ex Cmf
- Euro 13.714 per fideiussione rilasciata da Istituto di Credito a favore dell'Autorità Portuale di Livorno a garanzia degli obblighi contrattuali assunti dalla Società per una concessione inerente un'area presso il Molo Mediceo.

Nel corso dell'esercizio sono state svincolate le fideiussioni prestate da Istituti di credito a garanzia del pagamento della quota residua di un debito finanziario per Euro 630.000 ed a garanzia dell'osservanza degli adempimenti contrattuali connessi all'acquisizione del complesso immobiliare denominato "ex CMF" per Euro 774.685.

Alla data di redazione del presente documento è stata restituita anche la fideiussione prestata da compagnia assicurativa, a garanzia degli adempimenti previsti per gli oneri di urbanizzazione dell'immobile sito in Viale Carducci, per Euro 98.019.

Le garanzie prestate nell'interesse della controllata PST S.r.l.u. sono invece le seguenti:

- Euro 80.482 per fideiussione rilasciata da compagnia assicurativa a favore della Provincia di Livorno relativamente al contributo previsto per il corso di formazione denominato "Datamining";
- Euro 47.093 per fideiussione rilasciata da compagnia assicurativa a favore della Provincia di Livorno relativamente al contributo previsto per il corso di formazione denominato "SitUser";
- Euro 73.888 per fideiussione rilasciata da compagnia assicurativa a favore della Regione Toscana relativamente al contributo previsto per il corso di formazione denominato "Esperto in Yacht Design";
- Euro 104.800 per fideiussione rilasciata da compagnia assicurativa a favore della Regione Toscana relativamente al contributo previsto per il corso di formazione denominato "Openlab Docup";

Nel corso dell'esercizio, conclusa ed approvata la relativa rendicontazione, è stata restituita la fideiussione rilasciata da compagnia assicurativa a favore della Provincia di Livorno relativamente al contributo previsto per il progetto denominato "Sit Public " pari ad Euro 35.991

Alla data di redazione di questo documento, dopo l'approvazione della rendicontazione, è stata restituita anche la fideiussione rilasciata da compagnia assicurativa a favore della Regione Toscana relativamente al contributo previsto per il corso di formazione denominato "Openlab " pari ad Euro 104.800.

CONTO ECONOMICO**A) Valore della produzione**

| | <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|---|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| | 6.546.389 | 6.945.524 | 399.135 |
| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
| A1-Ricavi vendite e prestazioni | 3.333.882 | 3.261.382 | (72.500) |
| A2-Variaz. Rim. Prodotti | 2.962.245 | 1.661.646 | (1.300.599) |
| A3-Variaz. Lavori in corso su ordinazione | | 39.901 | 39.901 |
| A5-Altri proventi | 250.262 | 1.982.595 | 1.732.333 |
| | 6.546.389 | 6.945.524 | 399.135 |

A1) Ricavi delle vendite e prestazioni

La voce delle vendite e delle prestazioni di servizi è costituita principalmente dalle vendite relative alle unità immobiliari conferite nel 2001 dal Comune di Livorno, dalla vendita di proprietà immobiliari site in Via delle Cateratte, nel complesso denominato "ex Borma" e dalle attività svolte per conto del Comune di Livorno relativamente alla gestione del programma di attività di trasformazione e conguaglio delle aree "Peep".

Ricavi per categoria d'attività

| <i>Categoria</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Vendite | 2.287.028 | 2.089.687 | (197.341) |
| Prestazioni di servizi | 93.216 | 282.226 | 189.010 |
| Locazioni | 953.638 | 889.469 | (64.169) |
| | 3.333.882 | 3.261.382 | (72.500) |

A2) Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti

La descrizione dei prodotti in corso di lavorazione è già stata specificata in altra parte della nota integrativa.

A5) Altri proventi

I proventi sono costituiti principalmente da:

- Contributo in conto esercizio Ministero Attività Produttive per attività di gestione del Patto Territoriale
- Plusvalenza generata con la cessione di aree industriali
- Locazioni immobili conferiti 2001 (beni merce)
- Plusvalenza generata dal conferimento beni a società controllata in regime di neutralità fiscale
- Rimborso oneri relativi ad accordi di reindustrializzazione aree ex CMF

B) Costi della produzione

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 6.597.169 | 6.187.575 | (409.594) |

B6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Materie prime, sussid. e merci | 1.714.283 | 272.187 | (1.442.096) |

Nella voce sono compresi costi sostenuti per l'acquisizione di cancelleria, stampati e beni d'uso ordinario relativi ad elaboratori.

L'importo di maggior rilievo pari ad € 254.527 è relativo all'acquisto di un immobile sito in località Guasticce – aree "ex Cmf" che sarà sottoposto a ristrutturazione e successiva commercializzazione.

I costi in termini sono strettamente correlati a quanto viene esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

B7) Costi per servizi

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Servizi | 2.579.817 | 1.985.343 | (594.474) |

Tale gruppo accoglie il valore dei servizi inerenti all'attività produttiva della società.

Le prestazioni di servizi concernono prevalentemente i lavori di urbanizzazione e ristrutturazione industriale per Euro 1.335.541, relativi al progetto di realizzazione del nuovo "centro uffici" all'interno delle aree "ex Cmf" e all'avanzamento delle opere di ristrutturazione dell'immobile sito in Livorno, Viale Carducci.

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

| | |
|------------------------------|--------|
| Consiglio di Amministrazione | 94.897 |
| Collegio Sindacale | 22.663 |

B8) Costi per godimento beni di terzi

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Godimento di beni di terzi | 79.184 | 72.344 | (6.840) |

Nella voce sono inclusi i canoni pagati per la locazione degli uffici ove ha sede la società e le concessioni demaniali e di privati.

B9) Costi per il personale

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Salari e stipendi | 333.423 | 407.510 | 74.087 |
| Oneri sociali | 122.241 | 145.777 | 23.536 |
| Trattamento di fine rapporto | 26.959 | 31.304 | 4.345 |
| Altri costi per il personale | 1.500 | 2.250 | 750 |
| | 484.123 | 586.841 | 102.718 |

Il costo del personale rappresenta l'onere sostenuto a questo titolo dalla società, comprensivo delle retribuzioni corrisposte al personale dipendente, dei contributi obbligatori e delle indennità di fine rapporto maturate nel periodo. L'organico aziendale a fine anno, ripartito per categoria, ha subito l'incremento di n. 5 unità, delle quali 4 a tempo determinato, resesi necessarie per lo svolgimento del servizio di supporto alle attività di trasformazione e congruaggio aree comunali "PEEP" ed 1 risorsa assunta con contratto di apprendistato.

| <i>Organico</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dirigenti | 2 | 2 | 0 |
| Impiegati | 8 | 12 | 4 |
| Apprendisti | | 1 | 1 |
| | 10 | 15 | 5 |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio e servizi.

B10) Ammortamenti e svalutazioni

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Amm.to imm. immateriali | 36.814 | 35.241 | (1.573) |
| Amm.to imm. materiali | 267.781 | 244.612 | (23.169) |
| Svalutazioni crediti attivo circol. | | | |
| Svalutazione imm. immateriali | 204 | 4.321 | 4.117 |
| | 304.799 | 284.174 | (20.625) |

Per quanto concerne le aliquote applicate per le immobilizzazioni si rinvia a quanto riferito in altra parte della nota integrativa.

La variazione è conseguenza anche delle cessioni di beni avvenute nel corso

dell'esercizio.

B11) Variazioni delle rimanenze

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rimanenze finali materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 1.109.642 | 1.673.334 | 563.692 |

La variazione è dovuta quasi esclusivamente alla cessione dell'immobile sito in Via delle Cateratte che era qui classificato all'inizio dell'esercizio ed alle rimanenze degli immobili conferiti dal Comune di Livorno nel 2001.

Rispetto al precedente esercizio è stata ceduta una delle due autovetture in dotazione alla società.

B14) Oneri diversi di gestione

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Oneri diversi di gestione | 325.323 | 1.313.352 | 988.029 |

Le voci principali concernono:

- a) Oneri relativi ad accordi di reindustrializzazione aree ex CMF"
- b) I.C.I.
- c) IVA indetraibile
- d) Rifiuti solidi

C) Proventi e oneri finanziari

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 230.776 | (586.293) | (817.069) |

C16) Proventi finanziari

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| C16a)-Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 49.055 | 6.309 | (42.746) |

I proventi maturati sui crediti iscritti nelle immobilizzazioni sono costituiti principalmente da interessi così dettagliati:

| <i>Descrizione</i> | <i>Controllanti, Controllate, Collegate</i> | <i>Altre</i> |
|------------------------------------|---|--------------|
| Interessi su anticipazione onerosa | 2.123 | 4.185 |

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| C16d)-Proventi diversi dai precedenti | 827.248 | 39.540 | (787.708) |

I proventi diversi sono così suddivisi

| <i>Descrizione</i> | <i>Controllanti, Controllate, Collegate</i> | <i>Altre</i> | <i>Totale</i> |
|---------------------------|---|--------------|---------------|
| Interessi bancari | | 15.213 | 15.213 |
| Interessi da clienti | | 7.192 | 7.505 |
| Interessi vs. erario | | 66 | 66 |
| Altri proventi finanziari | | 16.756 | 16.756 |

C17) Interessi e oneri finanziari

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Interessi e altri oneri finanziari | 645.545 | 632.141 | (13.404) |

| <i>Descrizione</i> | <i>Controllanti, Controllate, Collegate</i> | <i>Altre</i> | <i>Totale</i> |
|----------------------------|---|--------------|---------------|
| Interessi bancari | | 429.713 | 429.713 |
| Interessi fornitori | | 613 | 613 |
| Interessi vs Erario | | 1.048 | 1.048 |
| Interessi su finanziamenti | | 154.434 | 154.434 |
| Comm. per fidejussioni | | 2.836 | 2.836 |
| Altri oneri finanziari | 28.822 | 14.675 | 43.497 |
| | 28.822 | 603.319 | 632.141 |

Gli interessi passivi bancari derivano dall'utilizzo di un'apertura di credito in conto corrente - modalità "pool" tra tre istituti di credito, mentre quelli su finanziamenti riguardano i mutui in essere.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Non vi sono poste in questa voce.

E) Proventi e oneri straordinari

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variations</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| (1.316) | (14.404) | (13.088) |

E20) Proventi straordinari

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Plusvalenze da alienazione | 0 | |
| Varie | 1.954 | 8.871 |
| Arrotondamenti euro extracontabili | 3 | 4 |
| | 1.957 | 8.875 |

Alla formazione del risultato del periodo concorrono proventi straordinari per € 8.871 costituiti principalmente per € 8.537 dall'effetto del cosiddetto "disinquinamento fiscale". Le nuove disposizioni in materia di diritto societario non consentono più di effettuare rettifiche di valore ed accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie; di conseguenza la Società ha provveduto ad eliminare le interferenze fiscali pregresse stornando i relativi fondi di ammortamento. In contropartita è stato rilevato il provento straordinario di pari importo, procedendo al contempo all'iscrizione dell'effetto della fiscalità differita tra gli oneri straordinari.

E21) Oneri straordinari

| <i>Descrizione</i> | <i>31/12/2003</i> | <i>31/12/2004</i> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Imposte relative ad es. precedenti | 1.744 | 17.656 |
| Varie | 1.529 | 5.623 |
| | 3.273 | 23.279 |

La società ha aderito alla sanatoria fiscale prevista dalla legge 27 Dicembre 2002 n. 289 e successive modifiche.

E22) Imposte sul reddito d'esercizio

| <i>Saldo al 31/12/2003</i> | <i>Saldo al 31/12/2004</i> | <i>Variazioni</i> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 171.005 | 54.744 | (116.261) |

La voce accoglie il carico tributario (I.R.A.P. ed I.R.E.S.) commisurato all'imponibile fiscale determinato apportando all'utile del reddito civilistico in aumento o diminuzione le rettifiche derivanti dall'applicazione della normativa tributaria attualmente in vigore.

La Società ha ritenuto applicabile l'articolo 123 TUIR alla plusvalenza generata dal conferimento di beni ad una società controllata anche se sussistono interpretazioni diverse da parte dell'Agenzia delle Entrate sulla materia.

La fiscalità differita (imposte differite ed imposte anticipate) è stata conteggiata sulla base delle aliquote in vigore nell'esercizio pari al 33%.

L'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta come segue: - Nell'attivo dello stato patrimoniale, nella categoria CII crediti, alla voce "4ter - imposte anticipate" si sono iscritti gli importi delle imposte differite attive.

- Nel passivo dello stato patrimoniale nella categoria "B – Fondi per rischi ed oneri", alla voce "2 – per imposte, anche differite" sono state iscritte le imposte differite passive la cui riscossione appare probabile.

- Nel conto economico alla voce "22 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziare le imposte relative alla fiscalità differita nei seguenti rispettivi valori:

| | | |
|-----------------------|------|-----------|
| ➤ Imposte correnti: | Euro | 240.029 |
| ➤ Imposte differite: | Euro | (130.678) |
| ➤ Imposte anticipate: | Euro | (54.607) |

Dal computo della determinazione delle imposte differite ed anticipate non è stata esclusa alcuna voce.

Dal prospetto allegato risultano evidenziate in modo dettagliato le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle imposte differite ed anticipate, con il dettaglio delle aliquote applicate e le variazioni rispetto all'esercizio precedente.

A causa della specificità delle norme sull'IRAP in materia di imponibilità e di deducibilità si è proceduto, nella determinazione del carico fiscale sulle differenze temporanee, ad effettuare calcoli separati.

Al fine di meglio comprendere la dimensione della voce "22 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate", si riporta in allegato anche un prospetto che consente la "riconciliazione" dell'onere fiscale teorico da bilancio con l'imponibile fiscale ed evidenzia, nel contempo, l'aliquota effettivamente applicata.

Eventi successivi

Ad oggi non vi sono stati altri eventi occorsi in data successiva al 31 dicembre, tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato patrimoniale e dal Conto Economico a tale data o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

* * *

Attestazione

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

Allegati:

Prospetti

Livorno, 19 Maggio 2005

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Riccardo Vitti**

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Livorno autorizzazione n° 11333/2000 Rep. II del 22.01.2001.

Il sottoscritto dr. Gianni Mini, tramite apposizione della propria firma digitale, dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società.

Prospetti

Sommario

| | |
|-------|---|
| I | Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni immateriali (B. I) |
| II | Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni materiali (B. II) |
| III | Prospetto delle variazioni intervenute nelle partecipazioni (B. III.1) |
| IV | Prospetto delle rivalutazioni (art. 10 Legge 72/1983) |
| V | Prospetto della possibilità di riutilizzazione delle riserve |
| VI | Variazioni intervenute nei conti di patrimonio netto avvenute nell'esercizio |
| VII-X | Prospetti di riconciliazioni tra valori civili e valori fiscali e disinquinamento fiscale |

Esercizio 2004

Prospetti

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (B. I)
(Importi in euro)

| DESCRIZIONE | SITUAZIONE INIZIALE | | | | | MOVIMENTI DELL'ESERCIZIO | | | | | SITUAZIONE FINALE | | | | |
|--|---------------------|----------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------|-----------------------|---------|-----------------|-------------------|--------|------------------|-------|----------------|
| | Costo orig.rto | Rival.ne esercizi prec.nti | Fondi amm.to | Svalut. esercizi prec.nti | Saldo iniz. di bilancio | Increm. | Decrem. | Utilizzo Fondo Amm.to | Sval.ni | Amm.to | Costo | Rival. | Fondi amm.to. | Sval. | Val. finale |
| 1 Costi di impianto e di ampliamento | 9.380 | | (4.837) | | 4.543 | 1.500 | | | | (2.176) | 10.880 | | (7.013) | | 3.867 |
| 2 Costi di ricerca, sviluppo, pubblicità | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 Diritti utilizzazione opere d'ingegno | 29.141 | | (22.298) | | 6.843 | 5.170 | | | | (4.605) | 34.311 | | (26.903) | | 7.408 |
| 4 Concessioni, licenze marchi e diritti simili | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 Avviamento | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 Immobilizzazioni in corso ed acconti | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 Altre | 304.989 | | (145.101) | | 159.888 | | 2.846 | | | (28.460) | 297.822 | | (170.715) | | 127.107 |
| TOTALE | 343.510 | | (172.236) | | 171.274 | 6.670 | 2.846 | | | (35.241) | 343.013 | | (204.631) | | 138.382 |

Porto Industriale di Livorno SpA



Esercizio 2004

Prospetti

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (B. II)
(Importi in euro)

| DESCRIZIONE | SITUAZIONE INIZIALE | | | | | MOVIMENTI DELL'ESERCIZIO | | | | | SITUAZIONE FINALE | | | | |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------|-----------------------|----------|----------------|-------------------|----------------|--------------------|-------|-------------------|
| | Costo orig. | Rivalut. esercizi prec.nti | Fondi amm.to | Svalut. esercizi prec.nti | Saldo iniz. di bilancio | Incr. | Decr. | Utilizzo Fondo amm.to | Riclass. | Amm.to | Costo | Rival. | Fondi amm.to | Sval. | Val. finale |
| 1 Terreni e fabbricati | 13.702.800 | 637.497 | (1.283.745) | | 13.056.552 | 26.521 | (1.948.447) | (81.732) | | 146.322 | 11.780.874 | 602.828 | (1.348.335) | | 11.035.367 |
| 2 Impianti e macchinario | 976.925 | 3.644 | (352.242) | | 628.327 | | | | | 71.874 | 976.925 | 3.644 | (424.116) | | 556.453 |
| 3 Attrezzature ind.li e commerciali | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 Altri beni | 216.424 | 156 | (161.152) | | 55.428 | 24.863 | (16.557) | *(23.312) | | 26.416 | 224.730 | 156 | (164.256) | | 60.630 |
| 5 Immobilizz.ni in corso ed acconti | | | | | | | | | | | | | | | |
| T O T A L E | 14.896.149 | 641.297 | (1.797.139) | | 13.740.307 | 51.384 | (1.965.004) | (105.044) | | 244.612 | 12.982.529 | 606.628 | (1.936.707) | | 11.652.450 |

* di cui € 8.536 effetto disinquinamento fiscale

Porto Industriale di Livorno SpA



Esercizio 2004

Prospetti

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE PARTECIPAZIONI (B. III.1)
(Importi in euro)

| DESCRIZIONE | VALORI INIZIALI | | | | | MOVIMENTO DELL'ESERCIZIO | | | | | VALORI FINALI | |
|---|------------------|----------|-----------|----------------|-----------|--------------------------|------------|----------|-----------|--------------|-----------------|--|
| | Costo originario | Rivalut. | Svalutaz. | Saldo iniziale | Increti | Riclass. Cazione | Decrementi | Rivalut. | Svalutaz. | Saldo finale | Totale rivalut. | |
| Partecipazioni | | | | | | | | | | | | |
| a) Imprese controllate | | | | | | | | | | | | |
| Polo Scientifico e Tecnologico di Livorno S.r.l.u. | 730.270 | | | 730.270 | | | | | | 730.270 | | |
| Csp-Bic Livorno Srl | 85.342 | | | 85.342 | | | | | | 85.342 | | |
| Fenice S.r.l.u. | 6.779.896 | | | 6.779.896 | 5.058.476 | | | | | 11.838.372 | | |
| b) Imprese collegate | | | | | | | | | | | | |
| | 0 | | | 0 | | | | | | | | |
| d) Altre imprese | | | | | | | | | | | | |
| Coop Facchinaggio e traslochi | 51.646 | | | 51.646 | | | | | | 51.646 | | |
| Fondazione Teatro della Città di Livorno "C. Goldoni" | 0 | | | | 25.000 | | | | | 25.000 | | |
| TOTALE | 7.647.154 | | | 7.647.154 | 5.083.476 | | | | | 12.730.630 | | |

Porto Industriale di Livorno SpA

III

Esercizio 2004

Prospetti

Prospetto delle rivalutazioni**Art. 10 della Legge n. 72 del 19 marzo 1983 e art. 2427 comma 2) Codice Civile**

Beni tuttora in patrimonio della società sui quali sono state eseguite le rivalutazioni di legge e ammontare delle rivalutazioni stesse sono calcolati nel seguente prospetto:

| <i>Descrizione</i> | <i>Costo Storico</i> | <i>Rivalutazione di legge Visentini Bis</i> | <i>Rivalutazione legge 413/91</i> | <i>Totale rivalutazioni</i> |
|---|----------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|
| Fabbricato V.Calafati | 22.861 | | 4.107 | 4.107 |
| Terreni (Paduletta) | 28.653 | 20.025 | 525.793 | 545.818 |
| Costi incrementativi su terreno zona Scolmatore | 1.108 | 775 | 5.068 | 5.843 |
| Fabbricato S.del Corso, 5 | 14.172 | 9.920 | 28.400 | 38.320 |
| Banchina Scolmatore | 12.486 | 8.740 | | 8.740 |
| Impianti (cabina elettrica zona Scolmatore) | 3.719 | 2.603 | | 2.603 |
| Impianti (cabina elettrica Via Calafati) | 5.205 | 1.041 | | 1.041 |
| Mobili e macchine da ufficio | 877 | 156 | | 156 |
| Totale complessivo | 89.081 | 43.260 | 563.368 | 606.628 |

Non abbiamo derogato dai criteri legali di valutazione previsti dall'ex art. 2425 del Codice Civile per i beni in patrimonio salvo che per l'adeguamento dei valori monetari consentito dalla legge di rivalutazione per i beni suaccennato.

Porto Industriale di Livorno SpA

IV

Esercizio 2004

Prospetti

Prospetto della possibilità di utilizzazione delle riserve

| Natura/descrizione | note | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: | |
|--------------------------------|------|-------------------|------------------------------|-------------------|---|-------------------|
| | | | | | Per copertura perdite | Per altre ragioni |
| Capitale | (1) | 2.767.679 | | | | |
| Riserva di capitale: | | | | | | |
| Riserva da sovrapprezzo azioni | (2) | 13.119.110 | A, B,C | 13.119.110 | | |
| Riserve di utili: | | | | | | |
| Riserva legale | (3) | 110.313 | B | | | |
| Riserve facoltative | (4) | 1.961.035 | A, B,C | 1.961.035 | | 18.858 |
| TOTALE | | 17.958.137 | | 15.080.145 | | |
| Quota non distribuibile | | | | 443.223 | | |
| Residua quota distribuibile | | | | 14.636.922 | | |

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

Note:

(1)

- a) Riserve ed altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società indipendentemente dal periodo di formazione

| | |
|--|----------------|
| Riserva di rivalutazione ex Legge 19 marzo '83 n. 72 trasferita a capitale sociale.(*) | 129.663 |
| Rivalutazione conguaglio monetario Legge 30/12/91 n.413 .(*) | 576.174 |
| Rivalutazione conguaglio monetario Legge 74/1952 .(*) | 32.507 |
| Totale | 738.344 |

(*) Assemblea straordinaria dei Soci 18/07/96

- b) Riserve di utili imputati a capitale sociale

| | |
|---------------------------------|----------------|
| riserve statutarie 31/12/96 | 19.848 |
| riserve disponibili 31/12/96 | 429.659,00 |
| riserva x conversione euro 2001 | 18.858,00 |
| | 468.365 |

- c) Capitale versato 1.560.970

Totale € 2.767.679

(2) La distribuzione di questa riserva costituisce restituzione di capitale non tassabile né in capo alla società né in capo al socio.

La riserva per sovrapprezzo azioni è una riserva vincolata dalla legge fino a quando non saranno raggiunti i limiti di cui all'art. 2430 Codice Civile.

(3) La riserva per sovrapprezzo azioni e quella legale sono riserve vincolate dalla legge fino a quando non saranno raggiunti i limiti di cui all'art. 2430 Codice Civile

(4) Utilizzo per conversione capitale in Euro

Porto Industriale di Livorno SpA



Esercizio 2004

Prospetti

Variazioni intervenute nei conti di patrimonio netto

| | Capitale sociale | Riserva legale | Riserve sov.azioni | Riserve facoltative | Risultato dell'esercizio | Totale |
|--|------------------|----------------|--------------------|---------------------|--------------------------|------------|
| All'inizio dell'esercizio precedente | 2.767.679 | 109.485 | 13.119.110 | 1.945.299 | 8.893 | 17.950.466 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio: | | 445 | | 8.448 | (8.893) | |
| Risultato dell'esercizio precedente | | | | | 7.672 | 7.672 |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | 2.767.679 | 109.930 | 13.119.110 | 1.953.747 | 7.672 | 17.958.138 |
| Destinazione del risultato d'esercizio: | | 384 | | 7.288 | (7.672) | |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | | 102.508 | 102.508 |
| Alla chiusura dell'esercizio corrente | 2.767.679 | 110.314 | 13.119.110 | 1.961.035 | 102.508 | 18.060.646 |

Porto Industriale di Livorno SpA

VI

Esercizio 2004

Prospetti

Riconciliazione tra l'onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico**I. Determinazione dell'imponibile Ires al netto delle imposte del periodo**

| Descrizione | Esercizio precedente | | Esercizio corrente | | Variazioni rispetto es. prec. | |
|---|----------------------|---------|--------------------|---------|-------------------------------|---------|
| | Imponibile | Imposta | Imponibile | Imposta | Imponibile | Imposta |
| Risultato prima delle imposte sul reddito | 178.677 | 60.750 | 157.253 | 51.893 | (21.424) | (8.857) |
| Onere fiscale teorico (aliquota vigente 33% 2004-34% 2003) | | | | | | |
| <u>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi</u> | | | | | | |
| Plusvalenze sorte nell'esercizio su cespiti rateizzate art.54 Tuir | (37.302) | | | | 37.302 | |
| Totale | (37.302) | | | | 37.302 | |
| <u>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</u> | | | | | | |
| Eccedenza spese di rappresentanza | 8.225 | | 9.659 | | 1.434 | |
| Compenso amministratore | | | 6.266 | | 6.266 | |
| Totale | 8.225 | | 15.925 | | 7.700 | |
| <u>Differenze temporanee deducibili da esercizi precedenti</u> | | | | | | |
| Quota spese di rappresentanza | (8.239) | | (7.156) | | 1.083 | |
| Compensi amministratori pagati nell'esercizio relativi es. precedente | (748) | | | | 748 | |
| Totale | (9.077) | | (7.156) | | 1.831 | |
| <u>Differenze temporanee tassabili da esercizi precedenti</u> | | | | | | |
| Quota plusvalenze | 78.851 | | 9.325 | | (69.526) | |
| Quota patti Territoriali non incassati | | | 170.836 | | 170.836 | |
| Quota contributo 1/ter | 171.400 | | 171.400 | | | |
| Totale | 250.251 | | 351.561 | | 101.310 | |

Porto Industriale di Livorno SpA

VII

| Esercizio 2004 | Descrizione | Prospetti | | | | | |
|----------------|---|----------------------|----------------|--------------------|----------------|-------------------------------|-----------------|
| | | Esercizio precedente | | Esercizio corrente | | Variazioni rispetto es. prec. | |
| | | Imponibile | Imposta | Imponibile | Imposta | Imponibile | Imposta |
| | <u>Differenze sia positive che negative che non si riverteranno negli esercizi successivi</u> | | | | | | |
| | Plusvalenza infragruppo – consolidato art. 123 TUIR | | | (293.835) | | (293.835) | |
| | Ici | 160.994 | | 156.746 | | (4.248) | |
| | 85% affitti civili | 88.983 | | 94.236 | | 5.253 | |
| | Spese manutenzione fabbricati civili | 46.883 | | 49.315 | | 2.432 | |
| | Spese rappresentanza esercizio non deducibili (2/3) | 16.447 | | 24.149 | | 7.702 | |
| | Altre variazioni in aumento | 29.512 | | 71.459 | | 41.947 | |
| | 100% Affitti civili | (104.686) | | (110.866) | | (6.180) | |
| | Totale | 238.133 | | (8.796) | | (246.929) | |
| | Imponibile fiscale Ires | 628.907 | | 508.787 | | (120.120) | |
| | Imposta sul reddito dell'esercizio (aliquota 34%) | | 213.828 | | 167.900 | | (45.928) |

VIII

Porto Industriale di Livorno SpA

Esercizio 2004

Prospetti

Determinazione dell'imponibile Irap

| Descrizione | Esercizio precedente. | | Esercizio corrente | | Variazioni rispetto es. prec | |
|--|-----------------------|---------|--------------------|---------|------------------------------|---------|
| | Imponibile | Imposta | Imponibile | Imposta | Imponibile | Imposta |
| Differenza tra valore e costi della produzione rettificato delle variazioni fiscali permanenti rilevanti ai fini Ires e dei costi non rilevanti ai fini Irap | 506.480 | | 1.184.689 | | 678.209 | |
| Rettifiche Ires rilevanti Irap temporanee in aumento | 258.476 | | 367.486 | | 109.010 | |
| Rettifiche Ires rilevanti Irap temporanee in diminuzione | (45.631) | | (7.156) | | 38.475 | |
| Totale | <u>719.325</u> | | <u>1.545.019</u> | | <u>825.694</u> | |
| Onere fiscale teorico (aliquota 4,25%) | | 30.571 | | 65.663 | | 35.092 |
| Differenze sia positive che negative che non si riverseranno negli esercizi successivi | | | | | | |
| Compensi consiglio di amministrazione | 102.726 | | 31.459 | | (71.267) | |
| Altre collaborazioni coordinate e continuative e oneri accessori | 138.312 | | 69.126 | | (69.186) | |
| Perdite su crediti | | | 54.973 | | 54.973 | |
| Indennità chilometriche | 2.040 | | 2.159 | | 119 | |
| Altre variazioni | 114.372 | | 1.029 | | (113.343) | |
| Spese del personale deducibile | (3.043) | | (6.605) | | (3.562) | |
| Totale | <u>354.407</u> | | <u>152.141</u> | | <u>(202.266)</u> | |
| Imponibile fiscale Irap | <u>1.073.732</u> | | <u>1.697.160</u> | | <u>623.428</u> | |
| Irap corrente effettiva dell'esercizio (aliquota 4,25%) | | 45.634 | | 72.129 | | 26.495 |

Porto Industriale di Livorno SpA

IX

Esercizio 2004

Prospetti

Prospetto riepilogativo delle informazioni da raccogliere ai fini del disinquinamento fiscale (Fonte: OIC)

| | 2004 | | 2003 | |
|---|-----------------------|--|-----------------------|--------------------|
| | risultato d'esercizio | | risultato d'esercizio | capitale e riserve |
| <i>Importi prima del disinquinamento</i> | 102.508 | | 7.672 | 17.958.139 |
| Interferenze fiscali, al lordo delle imposte differite: | | | | |
| 1. Ammortamenti eccedenti | 6.473 | | 2064 | 6.473 |
| Totale interferenze lorde | 6.473 | | 2.064 | 6.473 |
| Imposte differite correlate | (2.411) | | (769) | (2.411) |
| Totale interferenze, al netto delle imposte differite | 4.062 | | 1.295 | 4.062 |
| <i>Risultati dopo il disinquinamento</i> | 106.570 | | 8.967 | 17.962.201 |

Riconciliazione fra aliquota ordinaria e aliquota effettiva

| IMPOSTA IRES | 2004 | | 2003 | |
|---|---------|----------|---------|----------|
| | Valori | Aliquota | Valori | Aliquota |
| Aliquota ordinaria applicabile | | 33,00 | | 34,00 |
| Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota | (8.796) | (1,85) | 238.133 | 45,31 |
| Redditi esenti | | | | |
| Dividendi | | | | |
| Costi indeducibili | | | | |
| Altre differenze permanenti | (8.796) | (1,85) | 238.133 | 45,31 |
| Aliquota effettiva | | 31,15 | | 79,31 |

| IMPOSTA IRAP | 2004 | | 2003 | |
|--|-----------|----------|-----------|----------|
| | Valori | Aliquota | Valori | Aliquota |
| Differenza tra valore e costi della produzione rettificato delle variazioni fiscali permanenti rilevanti ai fini Ires e dei costi non rilevanti ai fini Irap es: personale | 1.184.689 | | 506.480 | |
| Onere fiscale teorico | 50.349 | 4,25 | 21.525 | 4,25 |
| Variazioni fiscali temporanee | 360.330 | | 212.845 | |
| Variazioni fiscali nette su ricavi | | | | |
| Variazioni fiscali nette sui costi | 152.141 | | 354.407 | |
| Deduzioni IRAP | | | | |
| Valore della produzione netta | 1.697.160 | | 1.073.732 | |
| Irap corrente sul valore della produzione | 72.129 | 6,09 | 45.634 | 9,01 |

Porto Industriale di Livorno SpA

