

S.P.I.L. SPA57123 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 31/12/2005**STATO PATRIMONIALE (in EURO)**

ATTIVO	31/12/2004		31/12/2005	
	<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 il locazione finanziaria</i>				
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI				
1) Costi di impianto ed ampliamento		3.867		1.691
3) Diritti di brevetto industriale, diritti di brevetto industriale ed opere dell'ingegno		7.408		3.690
7) Altre		127.107		154.086
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		138.382		159.467
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
1) Terreni e fabbricati		11.035.367		12.754.524
2) Impianti e macchinario		556.453		484.697
4) Altri beni		60.630		36.421
5) Immobilizzazioni in corso e acconti				
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		11.652.450		13.275.642
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
1) Partecipazioni in:				
a) imprese controllate	12.653.984		12.552.115	
b) imprese collegate				
d) altre imprese	76.646	12.730.630	76.646	12.628.761
2) Crediti				
a) verso imprese controllate				
esigibili entro 12 mesi	59.857		486.643	
esigibili oltre 12 mesi	0	59.857		486.643
d) verso altri				
esigibili entro 12 mesi	185.694		196.570	
esigibili oltre 12 mesi	13.731	199.425	13.731	210.301
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		12.989.912		13.325.705
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		24.780.744		26.760.814

ATTIVO	31/12/2004		31/12/2005	
	<i>Parziali</i>	Totali	<i>Parziali</i>	Totali
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I - RIMANENZE				
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		872		1.560
2) Prodotti in corso lavorazione e semilavorati		2.707.247		2.187.838
3) Lavori in corso su ordinazione		39.901		37.464
4) Prodotti finiti e merci		8.735.572		6.236.019
6) Beni destinati alla vendita		0		0
TOTALE RIMANENZE		11.483.592		8.462.881
II - CREDITI				
1) Verso clienti:				
esigibili entro 12 mesi	2.034.266		1.611.289	
esigibili oltre 12 mesi	461.851	2.496.117	253.064	1.864.353
2) Verso imprese controllate:				
esigibili entro 12 mesi	1.216.374	1.216.374	1.047.310	1.047.310
4) Verso controllanti:				
esigibili entro 12 mesi	223.742	223.742	384.062	384.062
4bis) Crediti tributari				
esigibili entro 12 mesi	298.049		12.149	
esigibili oltre 12 mesi	4.777	302.826	4.777	16.926
4ter) Imposte anticipate				
esigibili entro 12 mesi	56.551		60.833	
esigibili oltre 12 mesi	4.677	61.228	3.781	64.614
5) Verso altri:				
esigibili entro 12 mesi	159.437		456.290	
esigibili oltre 12 mesi	71.158	230.595	110.885	567.175
TOTALE CREDITI		4.530.882		3.944.440
III - ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE				
IV - DISPONIBILITA LIQUIDE				
1) Depositi bancari e postali		1.002.373		55.466
2) Assegni		2.000		
3) Denaro e valori in cassa		2.450		2.049
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE		1.006.823		57.515
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		17.021.297		12.464.836
D) RATEI E RISCOINTI ATTIVI				
1) Ratei attivi				
entro 12 mesi	62.366	62.366	62.451	62.451
2) Risconti attivi				
entro 12 mesi	27.879		16.128	
oltre 12 mesi	396	28.275		16.128
TOTALE RATEI E RISCOINTI ATTIVI		90.640		78.579
TOTALE ATTIVO (A +B+C+D)		41.892.681		39.304.229

PASSIVO

	31/12/2004		31/12/2005	
	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		115.438
V - Riserva statutarie				-
VI - Riserve per azioni proprie in portafoglio				-
VII - Altre riserve				
a) Riserva facoltativa		1.961.035		2.058.418
b) Riserva arrotondamento euro extracontabile		1		3
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo				
IX - Utile (perdita) d'esercizio		102.508		49.507
TOTALE PATRIMONIO NETTO		18.060.646		18.110.155
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI				
2) per imposte anche differite	140.802		77.654	
3) altri	0		0	
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI		140.802		77.654
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO SUBORDINATO		111.879		130.803
D) DEBITI				
4) Debiti verso banche:				
esigibili entro 12 mesi	13.805.706		5.382.420	
esigibili oltre 12 mesi	3.614.547	17.420.253	11.334.883	16.717.303
5) Debiti verso altri finanziatori:				
esigibili entro 12 mesi	796.250		796.250	
esigibili oltre 12 mesi	1.004.583	1.800.833	208.333	1.004.583
6) Acconti:				
esigibili entro 12 mesi		262.160		249.916
7) Debiti verso fornitori:				
esigibili entro 12 mesi		1.375.911		1.120.640
9) Debiti vs. controllate:				
esigibili entro 12 mesi		1.933.216		1.534.971
12) Debiti tributari:				
esigibili entro 12 mesi		58.950		182.058
13) Debiti verso istituti previdenziali:				
esigibili entro 12 mesi		32.699		33.015
14) Altri debiti:				
esigibili entro 12 mesi	633.275		51.700	
esigibili oltre 12 mesi	43.051	676.326	67.132	118.832
TOTALE DEBITI		23.560.348		20.961.318
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI				
1) Ratei passivi				
entro 12 mesi		19.006		16.861
2) Risconti passivi				
entro 12 mesi				7.438
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI		19.006		24.299
TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)		23.832.035		21.194.074
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		41.892.681		39.304.229

CONTO ECONOMICO

	31/12/2004		31/12/2005	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		3.261.382		3.306.943
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		1.661.646		-2.922.070
3) Variazione lavori in corso su ordinazione		39.901		-2.438
4) Incrementi immobilizzazioni per lavori interni				2.769.687
5) Altri ricavi e proventi:				
- vari	1.912.842		406.366	
- contributi c/esercizio	69.753	1.982.595	125.996	532.362
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		6.945.524		3.684.484
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		-272.187		-13.065
7) Per servizi		-1.985.343		-1.521.507
8) Per godimento beni di terzi		-72.344		-71.203
9) Per il personale:				
a) salari e stipendi	-407.510		-427.785	
b) oneri sociali	-145.777		-153.817	
c) trattamento di fine rapporto	-31.304		-33.535	
e) altri costi	-2.250	-586.841	-2.100	-617.237
10) Ammortamenti e svalutazioni:				
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-35.241		-38.713	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-244.612		-232.891	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-4.321		-1.878	
d) Svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide	0	-284.174		-273.482
11) Variazione rimanenze, materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		-1.673.334		-96.205
14) Oneri diversi di gestione		-1.313.352		-309.230
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		-6.187.575		-2.901.929
A-B DIFFERENZA VALORE/COSTI DELLA PRODUZIONE		757.949		782.555
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI				
15) Proventi da partecipazioni				
a) imprese controllate		0		364.510
16) Altri proventi finanziari				
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:				
- verso controllate	2.123		2.299	
- verso altri	4.185		3.287	
d) proventi diversi dai precedenti				
- altri	39.540	45.848	32.340	37.926
17) Interessi ed altri oneri finanziari				

	31/12/2004		31/12/2005	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi:				
- altri proventi	8.871		0	
- arrotondamento euro extracontabile	4	8.875	0	0
21) Oneri:				
- imposte relative ad esercizi precedenti	-17.656		-341	
- altri oneri	-5.623	-23.279	0	-341
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE		-14.404		-341
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		157.252		237.577
22) Imposte sul reddito dell'esercizio				
imposte correnti	-240.029		-254.604	
imposte differite e anticipate	185.285	-54.744	66.534	-188.070
UTILE DELL'ESERCIZIO		102.508		49.507

Il presente bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Il presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Riccardo Vitti

Il presente documento informatico corrisponde a quanto scritto e sottoscritto sui libri sociali.
Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Livorno autorizzazione n. 11333/2000 Rep. II del 22/01/2001

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Vitti Riccardo **Presidente**

Anna Maria La Scala Vice-presidente

Vladimiro Benedetti Consigliere

Enzo Catarsi Consigliere

Roberto D'Ambra Consigliere

Giovanni Mancusi Consigliere

Ivano Martelloni Consigliere

Daniele Pracchia Consigliere

Andrea Palumbo Consigliere

Paolo Vannucchi Consigliere

Maria Teresa Talarico Consigliere

Collegio Sindacale

Pierluigi Boroni **Presidente**

Franco Paganelli Sindaco effettivo

Erica Ruscelli Sindaco effettivo

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.



NOTA INTEGRATIVA

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 2004 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.

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.

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 dai principi contabili suggeriti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

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	Contratto di 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 O.I.C. n. 16, 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 (per le immobilizzazioni entrate in funzione nel corso dell'esercizio, le quote di ammortamento sono state rapportate al mese di effettivo utilizzo economico e tecnico dei beni):

Voce	Beni	Aliquote ammortamento %
01	Fabbricati	3
02	Impianti	7,5
04	Altri beni	
	Macchine ufficio	12
	Macchine elettroniche	20
	Elaboratori	20
	Telefoni cellulari	20
	Mobili ed arredamento	12
	Autoveicoli	25

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.

Il loro valore viene rettificato in caso di perdita durevole di valore.

Analogo criterio di valutazione è stato adottato per le altre partecipazioni in società.

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. Al costo iniziale sono stati aggiunti gli ulteriori costi di diretta imputazione quali ad esempio quelli di consulenze, progettazioni, dei lavori di urbanizzazione e ristrutturazione, ecc.

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

I lavori in corso di ordinazione di durata ultrannuale sono stati iscritti in base alla percentuale del corrispettivo pattuito correlato allo stato di avanzamento lavori.

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 differite 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.

Dividendi

I dividendi sono rilevati per competenza nei limiti di quanto deliberato dagli organi amministrativi (Consiglio di Amministrazione o Assemblea) delle società controllate prima della data di approvazione del presente progetto di bilancio.

I dividendi deliberati da società controllate e non, successivamente a tale data, sono contabilizzati nell'esercizio in cui la relativa delibera è stata assunta e sorge il diritto dei soci, in conformità alla normativa vigente, a ricevere il pagamento.

La disciplina di tassazione dei dividendi, introdotta dal D.Lgs. 12/12/2003 n. 344 con decorrenza dal 1° gennaio 2004, ha previsto l'eliminazione del meccanismo del credito d'imposta e l'adozione di un sistema di parziale esclusione del dividendo dall'imponibile.

La sopramenzionata normativa ha altresì disposto la totale detassazione dei dividendi distribuiti da società controllate incluse nel "consolidato fiscale".

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 O.I.C.

La Società a partire dall'esercizio 2004 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**B) Immobilizzazioni****BI. Immobilizzazioni immateriali**

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
159.467	138.382	21.085

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>
Spese notarili per aumento capitale sociale esercizio 2001	10.879,73	9.188,36	1.691,37
	<i>10.879,73</i>	<i>9.188,36</i>	<i>1.691,37</i>

Sono iscritti con il consenso del Collegio Sindacale ed a fronte di essi esistono riserve disponibili sufficienti per una eventuale distribuzione dei dividendi.

BI-3) Diritti, brevetti industriali

Il decremento della voce "diritti di brevetti" (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 e gli incrementi riguardano la capitalizzazione dei costi sostenuti per l'acquisizione di nuovi finanziamenti a lungo termine.

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 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
13.275.641	11.652.450	1.623.191

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>31/12/2004</i>	<i>Incrementi</i>	<i>Decrementi</i>	<i>31/12/2005</i>
12.730.630	200.394	(302.263)	12.628.761

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>
PST Livorno Srlu	Livorno	102.775	272.239	(302.263)	100,00	428.007
Fenice Srlu	Livorno	100.000	580.872	379.432	100,00	11.838.372
Esteem Srl	Livorno	45.000	76.696	7.892	66,67	45.869
Pst-Bic Livorno Srl	Livorno	105.000	28.982	(148.090)	91,89	239.867

Le variazioni intervenute sono riassumibili come segue:

La quota di partecipazione nel Pst-Bic Livorno è aumentata al 91,89% per effetto dell'acquisizione di quote dal Polo Scientifico e Tecnologico e dalla Soc. Fincantieri avvenuta con atto del 15/12/2005; contestualmente sono state anche acquistate quote della Soc. Esteem dalla diretta controllante PST.

La partecipazione nel PST Livorno Srlu è stata svalutata del valore pari dell'ammontare della perdita di esercizio 2005.

In osservanza a quanto previsto dall'art. 2427 bis il valore delle partecipazioni nelle società diverse da quelle controllate o collegate è pari o superiore al valore equo.

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

- ❖ Fenice S.r.l.u.
- ❖ Pst Livorno S.r.l.u.
- ❖ Esteem S.r.l.
- ❖ Pst-Bic Livorno S.r.l.

BIII-2 Crediti

I crediti sono da incassare entro 5 anni salvo i depositi cauzionali.

Il valore dei crediti è iscritto al presunto valore di realizzo .

✓ BIII 2-a) Crediti vs. imprese controllate

Trattasi di:

- finanziamento oneroso, per 101.646 euro, concesso al PST Livorno Srlu il cui rimborso avverrà presumibilmente nel corso dell'esercizio
- credito Vs. la società Esteem Srl pari a € 20.487 generatosi per effetto delle operazioni di consolidamento fiscale di gruppo nel 2004 e 2005
- credito per il dividendo della società Fenice Srlu relativo alla deliberata distribuzione dell'utile dell'esercizio 2005 pari ad € 364.510.

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;
- 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 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
8.462.880	11.483.592	(3.020.712)

Le rimanenze sono suddivise nei seguenti gruppi riguardanti:

voce Bil CEE	Dettaglio
CI-1	materie di consumo (cancelleria, prodotti per computers e pulizia)
CI-2	immobile sito in Livorno, Viale Carducci (ex Palazzo Ciuffardi)
CI-3	Attività progetto Urban Italia Livorno
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

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 – Italia Livorno" per la riqualificazione di aree urbane.

Relativamente all'immobile (ex Palazzo Ciuffardi) sito in Livorno, Viale Carducci la Società ha proceduto ad imputare nei costi di produzione gli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sul mutuo edilizio contratto per finanziare i costi di ristrutturazione e pari ad € 48.575,10.

CII. Crediti

Saldo al 31/12/2005	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
3.944.440	4.530.882	(586.442)

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 253.064, 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:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Verso clienti	1.611.289	253.064	1.864.353
Verso imprese controllate (natura commerciale)	347.310	700.000	1.047.310
Verso Ente controllante (natura commerciale)	384.062		384.062
Verso erario	12.149	4.777	16.926
Imposte anticipate	60.833	3.781	64.614
Verso altri	456.290	110.885	567.175
	2.872.933	1.072.507	3.944.440

CII-1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti sono costituiti in massima parte dai crediti vantati per dilazione concesse in relazione al pagamento del prezzo di cessioni di immobili già

perfezionate e crediti per canoni di locazione a vario titolo.

I crediti vantati nei confronti di 6 soggetti/impresie rappresentano circa il 73 % dell'ammontare complessivo. Relativamente a 2 tra i maggiori crediti vs clienti, pari ad Euro 887.182,14, si segnala che il primo, pari ad Euro 566.859,54, è stato già incassato alla data di redazione del presente documento e l'altro, pari ad Euro 320.322,60, è comunque coperto da garanzia fideiussoria a prima richiesta emessa da primario istituto bancario.

Il fondo svalutazione crediti pari a Euro 2.836, a fronte delle insolvenze da parte di un inquilino moroso divenute ormai certe, è stato interamente utilizzato a parziale copertura delle perdite.

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 31/12/04	2.836,38		2.836,38
Utilizzo nell'esercizio	(2.836,38)		(2.836,38)
Accantonamento esercizio			
Saldo al 31/12/05	0		0

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 Pst-Bic Livorno S.r.l., di Esteem S.r.l. e di Fenice S.r.l.u.

CII-4bis) Crediti verso Erario

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

Erario per credito IRAP	12.149
Erario per altre imposte	4.777
Totale	16.926

CII- 4ter) Crediti per imposte anticipate

Gli importi sono i seguenti:

Erario IRES imposte anticipate	58.183
Erario IRAP imposte anticipate	6.431
Totale	64.614

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

CII-5) Crediti verso altri

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

Credito vs Anas	14.971
Credito per cointeressenza	16.756
Ministero Attività Produttive per Patto Territoriale	39.403
Credito per opzione per acquisto complesso immobiliare	300.000
Altri	196.045
Totale	567.175

CIV. Disponibilità liquide

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
57.516	1.006.823	(949.307)

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 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
78.579	90.640	(12.061)

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	5.510
- Fitti passivi	8.339

Passività

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

A) Patrimonio netto

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
18.110.153	18.060.646	49.507

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 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
77.654	140.802	(63.148)

B2) Fondo per imposte anche differite

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Incrementi</i>	<i>Decrementi</i>	<i>31/12/2005</i>
Per imposte	140.802	77.654	(140.802)	77.654

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 deriva principalmente da rateizzazione di plusvalenze di beni strumentali generate nel corso di esercizi precedenti.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
130.803	111.879	18.924

La variazione è così costituita:

Incremento per accantonamento dell'esercizio	25.613
Incremento per rivalutazione capitale	2.911
Decremento per imposta sostitutiva DLG 47/00	(121)
Decremento per fondo di garanzia Inps	(1.667)
Decremento per utilizzo dell'esercizio	(7.812)

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 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
20.961.318	23.560.348	(2.599.030)

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	5.382.420	11.334.883	16.717.303
D5-Debiti verso finanziatori	796.250	208.333	1.004.583
D6-Debiti per acconti	249.916		249.916
D7-Debiti verso fornitori	1.120.640		1.120.640
D9-Debiti verso controllate	1.534.971		1.534.971
D12-Debiti tributari	182.058		182.058
D13-Debiti vs. Ist. previdenza	33.015		33.015
D14-Altri	51.700	67.132	118.832
	9.350.970	11.610.348	20.961.318

Non vi sono debiti in valuta estera.

I debiti di durata residua superiore a 5 anni sono pari, alla data di redazione del presente documento, ad Euro 7.178.390 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 (MPS CRLivorno B.Toscana)	819.969	11.334.883
Monte dei Paschi di Siena c/finanz.to	900.000	
Cassa di Risparmi di Livorno c/finanz.to	2.589.657	
Banca Toscana c/finanz.to	1.000.000	
MPS competenze da liquidare	19.832	
C. R. Livorno competenze da liquidare	52.962	
Totale	5.382.420	11.334.883

Il debito verso banche è variato rispetto al precedente esercizio principalmente a seguito del rimborso delle quote di capitale dei mutui già in essere e della trasformazione a medio-lungo termine di parte dell'esposizione finanziaria a breve attraverso l'erogazione di nuovi mutui per complessivi euro 8.788.684.

Inoltre i mutui sono assistiti da garanzie reali (ipoteche) concesse su 91 unità immobiliari civili e su immobili industriali siti in Livorno e nel Comune di Collesalveti.

D5) Debiti vs altri finanziatori

Trattasi di crediti, già vantati da terzi nei confronti della controllata Fenice, acquisiti dalla Vs. società nel corso del 2004, il cui corrispettivo viene versato beneficiando di dilazioni di pagamento puntualmente rispettate.

D6) Acconti

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

Sotto questa voce si trovano, inoltre, contabilizzati gli importi fatturati relativamente al cosiddetto "Progetto Urban - Italia Livorno" 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.

D9) Debiti vs controllate

Trattasi del debito finanziario nei confronti della controllata Fenice Srlu regolato dal contratto di cash pooling e dei debiti nei confronti 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 67.132 per depositi cauzionali ed interessi verso gli inquilini degli immobili di proprietà.
- b) Euro 15.013 per debiti relativi alle ferie maturate e non godute dal personale dipendente ed i relativi contributi.

Nel corso dell'esercizio si è proceduto alla restituzione al Ministero del Welfare dell'acconto pari ad Euro 614.002 e relativi interessi maturati ricevuto sul contributo richiesto a valere sul Programma di sviluppo ex art. 1/ter IIIa fase Legge 236/93, poi rinunciato.

E) Ratei e risconti

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
24.300	19.006	5.294

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

I ratei sono costituiti dagli importi relativi ai ratei di 14a mensilità e di trattamento di fine rapporto per il personale dipendente, comprensivi degli oneri accessori.

Quanto ai risconti, si tratta della quota di competenza dell'esercizio successivo di un fitto attivo.

Conti d'ordine

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Sistema improprio dei rischi	482.576	5.629.310	(5.146.734)

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 Pst-Bic S.r.l. da Istituti di credito e Compagnie assicurative.

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

- 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 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 dell'acconto incassato dalla Società a valere sul Programma contributivo ex art. 1/ter Legge 236/93 Ia fase per € 4.189.436 e IIIa fase per € 580.704; è stata altresì svincolata la fideiussione per € 144.219 a suo tempo rilasciata a garanzia degli oneri per il pagamento dilazionato del contributo comunale per il costo di costruzione dell'immobile sito in Viale Carducci.

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

- Polizza fideiussoria rilasciata a favore della Regione Toscana relativamente al contributo previsto per il corso di formazione denominato "Esperto in Yacht Design" per Euro 73.887.

Nel corso dell'esercizio, concluse ed approvate la relative rendicontazioni, sono state restituite le fideiussioni rilasciate da compagnia assicurativa a favore della Provincia di Livorno relativamente ai contributi previsti per il progetto denominato "Datamining" pari ad € 80.482 e per il progetto denominato "Sit User" pari ad € 47.093 ed a favore della regione Toscana relativamente al progetto denominato "Sit Public" pari ad € 104.800.

CONTO ECONOMICO**A) Valore della produzione**

	<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
	3.684.485	6.945.524	(3.261.039)
<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
A1-Ricavi vendite e prestazioni	3.306.943	3.261.382	45.561
A2-Variaz. rim. prodotti	(2.922.070)	1.661.646	(4.583.716)
A3-Variaz. lavori in corso su ordinazione	(2.437)	39.901	(42.338)
A4-Incrementi imm.in corso	2.769.687		2.769.687
A5-Altri proventi	532.362	1.982.595	(1.450.233)
	3.306.485	6.945.524	(3.261.039)

A1) Ricavi delle vendite e prestazioni

La voce delle vendite e delle prestazioni di servizi è costituita, oltre che dalle locazioni degli immobili costituenti il patrimonio aziendale, principalmente dai corrispettivi di vendita delle unità immobiliari ricavate dal progetto di riqualificazione dell'immobile di Viale Carducci (ex "Palazzo Ciuffardi"); tra le prestazioni di servizi figurano, invece, i corrispettivi relativi alle 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>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Vendite	2.242.026	2.089.687	152.339
Prestazioni di servizi	181.465	282.226	(100.761)
Locazioni	883.452	889.469	(6.017)
	3.306.943	3.261.382	45.561

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

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

A4) Incrementi immobilizzazioni per lavori interni

Nel corso dell'esercizio si è provveduto a contabilizzare ad immobilizzazioni una unità abitativa facente parte del complesso immobiliare di Viale Carducci (ex "Palazzo Ciuffardi") ed una parte consistente del Centro Uffici, posto in località Guasticce, all'interno del Parco Industriale (ex CMF): in ambedue i casi è stata definita la destinazione ad uso locativo degli immobili di cui trattasi.

A5) Altri proventi

I proventi sono costituiti principalmente da:

- a) Contributo in conto esercizio Ministero Attività Produttive per attività di gestione del Patto Territoriale
- b) Saldo contributo Ministero Welfare per attività di gestione Legge 236/93 art. 1ter Ia fase
- c) Plusvalenze generate con la cessione di immobili industriali
- d) Contributo Progetto Urban – Italia Livorno

B) Costi della produzione

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
3.204.191	6.187.575	(2.983.384)

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

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Materie prime, sussid. e merci	13.065	272.187	(259.122)

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

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>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Servizi	1.521.507	1.985.343	(463.836)

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 per Euro 1.016.287, relativi al progetto di realizzazione del nuovo "Centro Uffici" all'interno delle aree "ex CMF" e alla riqualificazione dell'immobile di Viale Carducci (ex "Palazzo Ciuffardi").

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

Consiglio di Amministrazione	86.742
Collegio Sindacale	21.938

B8) Costi per godimento beni di terzi

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Godimento di beni di terzi	71.203	72.344	(1.141)

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>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Salari e stipendi	427.785	407.510	20.275
Oneri sociali	153.816	145.777	8.039
Trattamento di fine rapporto	33.535	31.304	2.231
Altri costi per il personale	2.100	2.250	(150)
	617.236	586.841	30.395

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 il decremento di n. 1 unità, a tempo indeterminato e di 4 unità a tempo determinato.

<i>Organico</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Dirigenti	2	2	
Impiegati	7	12	(5)
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>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Amm.to imm. immateriali	38.713	35.241	3.472
Amm.to imm. materiali	232.891	244.612	(11.721)
Svalutazioni crediti attivo circol.			
Svalutazione imm. immateriali	1.877	4.321	(2.444)
	273.482	284.174	(10.692)

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>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Rimanenze finali materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	96.205	1.673.334	(1.577.129)

La variazione è dovuta quasi esclusivamente alla cessione degli immobili conferiti dal Comune di Livorno nel 2001.

B14) Oneri diversi di gestione

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Oneri diversi di gestione	309.230	1.313.352	(1.004.122)

Le voci principali concernono:

a) I.C.I.	€ 150.279
b) IVA indetraibile	€ 3.154
c) TARSU	€ 3.192

C) Proventi e oneri finanziari

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
(242.376)	(586.293)	(343.917)

C15) Proventi da partecipazioni

Trattasi del credito derivante dal dividendo deliberato dalla società controllata Fenice S.r.l.u

C16) Proventi finanziari

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
C16a)-Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	5.586	6.309	(723)

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	2.299	3.287

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
C16d)-Proventi diversi dai precedenti	32.340	39.540	(7.200)

I proventi diversi sono così suddivisi

<i>Descrizione</i>	<i>Controllanti, Controllate, Collegate</i>	<i>Altre</i>	<i>Totale</i>
Interessi bancari		10.269	10.269
Interessi da clienti		7.008	7.008
Interessi vs. erario		66	66
Altri proventi finanziari		14.997	14.997
		32.340	32.340

C17) Interessi e oneri finanziari

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Interessi e altri oneri finanziari	644.812	632.141	12.671

<i>Descrizione</i>	<i>Controllanti, Controllate, Collegate</i>	<i>Altre</i>	<i>Totale</i>
Interessi passivi	24.858		
Interessi bancari		471.537	496.395
Interessi fornitori		1.314	1.314
Interessi vs. Erario		47	47
Interessi su finanziamenti		144.355	144.355
Comm. per fidejussioni		26	26
Altri oneri finanziari		2.675	2.675
	24.858	619.954	644.812

Gli interessi passivi bancari derivano dall'utilizzo di linee di credito in conto corrente concesse dai tre istituti di credito che affidano la Società (MPS, C.R. Livorno e B. Toscana), mentre quelli su finanziamenti riguardano i mutui in essere.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Svalutazioni	(302.263)	0	(302.263)

Tale voce si riferisce alla rettifica per svalutazione da perdite durevoli a seguito del risultato negativo conseguito dalla società controllata PST Livorno S.r.l.u.

E) Proventi e oneri straordinari

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
(341)	(14.404)	14.063

E20) Proventi straordinari

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>
Plusvalenze da alienazione		
Varie		8.871
Arrotondamenti euro extracontabili		4
		8.875

E21) Oneri straordinari

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2004</i>
Imposte relative ad es. precedenti	341	17.656
Varie		5.623
	341	23.279

E22) Imposte sul reddito d'esercizio

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
188.070	54.744	133.326

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 le rettifiche, in aumento o in diminuzione, derivanti dall'applicazione della normativa tributaria attualmente in vigore.

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" sono stati 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	254.604
➤ Imposte differite:	Euro	(63.148)
➤ Imposte anticipate:	Euro	(3.386)

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 e che evidenzia, nel contempo, l'aliquota effettivamente applicata.

* * *

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, 24 Maggio 2006

**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 utilizzazione delle riserve
VI	Variazioni intervenute nei conti di patrimonio
VII-X	Prospetti di riconciliazioni tra valori civili e valori

Prospetti

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

(Importi in euro)

DESCRIZIONE	SITUAZIONE INIZIALE					MOVIMENTI DELL'ESERCIZIO					SITUAZIONE FINALE				
	Costo orig.ris	Rival.ne esercizi prec.nti	Fondi amm.to	Svalut. esercizi prec.nti	Saldo iniz. di bilancio	Increment.	Decrem.	Utilizzo Fondo Amm.to	Sval.ni	Amm.to	Costo	Rival.	Fondi amm.to.	Sval.	Val. finale
1 Costi di impianto e di ampliamento	10.880		(7.013)		3.867					(2.176)	10.880		(9.189)		1.691
2 Costi di ricerca, sviluppo, pubblicità															
3 Diritti utilizzazione opere d'ingegno	34.311		(26.903)		7.408					(3.718)	34.311		(30.621)		3.690
4 Concessioni, licenze marchi e diritti simili															
5 Avviamento															
6 Immobilizzazioni in corso ed acconti															
7 Altre	297.822		(170.715)		127.107	61.675	(2.812)	(2.812)	(1.877)	(32.819)	356.685		(200.722)	(1.877)	154.086
TOTALE	343.013		(204.631)		138.382	61.675	(2.812)	(2.812)	(1.877)	(38.713)	401.876		(240.532)	(1.877)	159.467

PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.
 CODICE FISCALE: 80010790493
 R.E.A. DI LIVORNO N. 3799
 BILANCIO al 31/12/2005 - **NOTA INTEGRATIVA**



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	11.780.874	602.828	(1.348.335)		11.035.367	20.101	(1.167.372)	(232.480)	2.769.688	(135.279)	13.403.291	602.365	(1.251.133)		12.754.524
2 Impianti e macchinario	976.925	3.644	(424.116)		556.453	250	(209)	(71)		(71.868)	976.966	3.644	(495.913)		484.697
3 Attrezzature ind.li e commerciali															
4 Altri beni	224.730	156	(164.256)		60.630	1.968	(1.756)	(1.323)		(25.744)	225.098		(188.677)		36.421
5 Immobilizz.ni in corso ed acconti															
T O T A L E	12.982.529	606.628	(1.936.707)		11.652.450	22.319	(1.169.337)	(233.874)	2.769.688	(232.891)	14.605.355	606.009	(1.935.723)		13.275.641

* di cui € 8.536 effetto disinquinamento fiscale



PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.
 CODICE FISCALE: 80010790493
 R.E.A. DI LIVORNO N. 3799
 BILANCIO al 31/12/2005 - **NOTA INTEGRATIVA**

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	Incr. nti	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					(302.263)	428.007		
Psf-Csp Livorno Srl	85.342			85.342	154.525					239.867		
Esteem Srl	0			0	45.869					45.869		
Fenice S.r.l.u.	11.838.372			11.838.372						11.838.372		
b) Imprese collegate												
d) Altre imprese												
Coop Facchinaggio e traslochi	51.646			51.646						51.646		
Fondazione Teatro della Città di Livorno "C. Goldoni"	25.000			25.000						25.000		
TOTALE	12.730.630			12.730.630	200.394				(302.263)	12.628.761		

III

PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.
 CODICE FISCALE: 80010790493
 R.E.A. DI LIVORNO N. 3799
 BILANCIO al 31/12/2005 - **NOTA INTEGRATIVA**

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>
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
Totale complessivo	65.343	43.104	559.261	602.365

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.

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)	115.438	B			
Riserve facoltative	(4)	2.058.418	A, B,C	2.058.418		
TOTALE		18.060.646		15.177.528		
Quota non distribuibile				438.098		
Residua quota distribuibile				14.739.430		

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

Note:

(1) Composizione del capitale sociale

- 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
riserva x conversione euro 2001	18.858
	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

PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.

CODICE FISCALE: 80010790493

R.E.A. DI LIVORNO N. 3799

BILANCIO al 31/12/2005 - **NOTA INTEGRATIVA**

Prospetti

(4) Utilizzo per conversione capitale in Euro

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	109.930	13.119.110	1.953.747	7.672	17.958.138
Destinazione del risultato dell'esercizio:		384		7.288	(7.672)	
Risultato dell'esercizio precedente					102.508	102.508
Alla chiusura dell'esercizio precedente	2.767.679	110.314	13.119.110	1.961.035	102.508	18.060.646
Destinazione del risultato d'esercizio:		5.125		97.383	(102.508)	
Risultato dell'esercizio corrente					49.507	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	2.767.679	115.439	13.119.110	2.058.418	49.507	18.110.153

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 corrente		Esercizio precedente		Variazioni rispetto es. prec.	
	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
Risultato prima delle imposte sul reddito	237.576	78.400	157.253	51.893	80.323	26.507
Onere fiscale teorico (aliquota vigente 33%)						
<u>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi</u>						
Interessi di mora	(14.971)				(14.971)	
Totale	(14.971)				(14.971)	
<u>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</u>						
Eccedenza spese di rappresentanza	4.899		9.659		(4.760)	
Ammortamenti non deducibili	35				35	
Contributo fondazione Goldoni non pagato	25.000				25.000	
Compenso amministratore			6.266		(6.266)	
Totale	29.934		15.925		14.009	
<u>Differenze temporanee deducibili da esercizi precedenti</u>						
Quota spese di rappresentanza	(7.725)		(7.156)		(569)	
Annullamento fondo amm.to immobilizzazione materiale civile	(1.488)				(1.488)	
Utilizzo fondo svalutazione crediti	(2.836)				(2.836)	
Compensi amministratori pagati nell'esercizio relativi es. precedente	(6.266)				(6.266)	
Totale	(18.315)		(7.156)		(11.159)	

PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.
 CODICE FISCALE: 80010790493
 R.E.A. DI LIVORNO N. 3799
 BILANCIO al 31/12/2005 - **NOTA INTEGRATIVA**

VII

Descrizione	Esercizio corrente		Esercizio precedente		Variazioni rispetto es. prec.	
	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
<u>Differenze temporanee tassabili da esercizi precedenti</u>						
Quota plusvalenze	9.325		9.325			
Quota patti Territoriali non incassati	2.064		170.836		(170.836)	
Reversal Ammortamenti	171.400		171.400		2.064	
Quota contributo 1/ter	182.789		351.561		(168.772)	
Totale	354.518	182.982	532.112	167.900	(177.594)	15.082
<u>Differenze sia positive che negative che non si riverseranno negli esercizi successivi</u>						
Plusvalenza infragruppo – consolidato art. 123 TUIR			(293.835)		293.835	
Ici	150.279		156.746		(6.467)	
85% affitti civili	121.175		94.236		26.939	
Spese manutenzione fabbricati civili	31.659		49.315		(17.656)	
Spese rappresentanza esercizio non deducibili (2/3)	12.247		24.149		(11.902)	
Svalutazione partecipazione	302.263		302.263			
Altre variazioni in aumento	11.457		71.459		(60.002)	
100% Affitti civili	(127.093)		(110.866)		(16.227)	
Quota dividendo non incassato	(364.510)				(364.510)	
Totale	137.477	182.982	(8.796)	167.900	146.273	15.082
Imponibile fiscale Ires	554.490	182.982	508.787	167.900	45.703	15.082
Imposta sul reddito dell'esercizio (aliquota 33%)						

VIII

PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.
 CODICE FISCALE: 80010790493
 R.E.A. DI LIVORNO N. 3799
 BILANCIO al 31/12/2005 - **NOTA INTEGRATIVA**

Prospetti

Determinazione dell'imponibile Irap

Descrizione	Esercizio corrente.		Esercizio precedente		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	1.449.589		1.184.689		264.900	
Rettifiche Ires rilevanti Irap temporanee in aumento	212.723		367.486		(154.763)	
Rettifiche Ires rilevanti Irap temporanee in diminuzione	(15.479)		(7.156)		(8.323)	
Totale	<u>1.646.833</u>		<u>1.545.019</u>		<u>101.814</u>	
Onere fiscale teorico (aliquota 4,25%)		69.990		65.663		4.327
Differenze sia positive che negative che non si riverseranno negli esercizi successivi						
Compensi consiglio di amministrazione	15.369		31.459		(16.090)	
Altre collaborazioni coordinate e continuative e oneri accessori	28.867		69.126		(40.259)	
Perdite su crediti	9.759		54.973		(45.214)	
Indennità chilometriche	1.730		2.159		(429)	
Altre variazioni	1.000		1.029		(29)	
Spese del personale deducibile	(18.339)		(6.605)		(11.734)	
Totale	<u>38.386</u>		<u>152.141</u>		<u>(113.755)</u>	
Imponibile fiscale Irap	<u>1.685.219</u>		<u>1.697.160</u>		<u>(11.941)</u>	
Irap corrente effettiva dell'esercizio (aliquota 4,25%)		71.622		72.129		(507)

PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.
 CODICE FISCALE: 80010790493
 R.E.A. DI LIVORNO N. 3799
 BILANCIO al 31/12/2005 - **NOTA INTEGRATIVA**

IX

Prospetti

Riconciliazione fra aliquota ordinaria e aliquota effettiva

IMPOSTA IRES	2004		2005	
	Valori	Aliquota	Valori	Aliquota
Aliquota ordinaria applicabile		33,00		33,00
Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota	(8.796)	(1,85)	137.477	10,88
Redditi esenti				
Dividendi				
Costi indeducibili				
Altre differenze permanenti	(8.796)	(1,85)	137.477	10,88
Aliquota effettiva		31,15		43,88

IMPOSTA IRAP	2004		2005	
	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		1.449.589	
Onere fiscale teorico	50.349	4,25	61.607	4,25
Variazioni fiscali Ires temporanee	360.330		197.244	
Variazioni fiscali nette su ricavi				
Variazioni fiscali nette sui costi	152.141		56.725	
Deduzioni IRAP			(18.339)	
Valore della produzione netta	1.697.160		1.685.219	
Irap corrente sul valore della produzione	72.129	6,09	71.622	4,94

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.

PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.
 CODICE FISCALE: 80010790493
 R.E.A. DI LIVORNO N. 3799
 BILANCIO al 31/12/2005 - **NOTA INTEGRATIVA**

