

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 31/12/2006**STATO PATRIMONIALE (in EURO)**

ATTIVO	31/12/2006		31/12/2005	
	Parziali	Totali	Parziali	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		600		1.691
3) Diritti di brevetto industriale, diritti di brevetto industriale ed opere dell' ingegno		2.252		3.690
7) Altre		115.374		154.086
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		118.226		159.467
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
1) Terreni e fabbricati		13.210.132		12.754.524
2) Impianti e macchinario		414.295		484.697
4) Altri beni		25.758		36.421
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		13.650.185		13.275.642
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
1) Partecipazioni in:				
a) imprese controllate	12.255.964		12.552.115	
b) imprese collegate				
d) altre imprese	76.646	12.332.610	76.646	12.628.761
2) Crediti				
a) verso imprese controllate				
esigibili entro 12 mesi	844.001		486.643	
esigibili oltre 12 mesi		844.001		486.643
d) verso altri				
esigibili entro 12 mesi	167.356		196.570	
esigibili oltre 12 mesi	14.292	181.648	13.731	210.301

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	13.358.259	13.325.705
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	27.126.670	26.760.814

ATTIVO

31/12/2006

31/12/2005

	<i>Parziali</i>	Totali	<i>Parziali</i>	Totali
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I - RIMANENZE				
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		1.054		1.560
2) Prodotti in corso lavorazione e semilavorati		6.503.494		2.187.838
3) Lavori in corso su ordinazione		4.647		37.464
4) Prodotti finiti e merci		5.692.310		6.236.019
TOTALE RIMANENZE		12.201.505		8.462.881
II - CREDITI				
1) Verso clienti:				
esigibili entro 12 mesi	<i>309.258</i>		<i>1.611.289</i>	
esigibili oltre 12 mesi	<i>253.064</i>	562.322	<i>253.064</i>	1.864.353
2) Verso imprese controllate:				
esigibili entro 12 mesi	<i>304.629</i>		<i>1.047.310</i>	1.047.310
esigibili oltre 12 mesi	<i>600.000</i>	904.629		
4) Verso controllanti:				
esigibili entro 12 mesi	<i>574.478</i>	574.478	<i>384.062</i>	384.062
4bis) Crediti tributari				
esigibili entro 12 mesi	<i>40.370</i>		<i>12.149</i>	
esigibili oltre 12 mesi	<i>4.777</i>	45.147	<i>4.777</i>	16.926
4ter) Imposte anticipate				
esigibili entro 12 mesi	<i>58.246</i>		<i>60.833</i>	
esigibili oltre 12 mesi	<i>3.938</i>	62.184	<i>3.781</i>	64.614
5) Verso altri:				
esigibili entro 12 mesi	<i>94.375</i>		<i>456.290</i>	
esigibili oltre 12 mesi	<i>111.570</i>	205.945	<i>110.885</i>	567.175
TOTALE CREDITI		2.354.705		3.944.440
III - ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE				
IV - DISPONIBILITA LIQUIDE				
1) Depositi bancari e postali		615.369		55.466
3) Denaro e valori in cassa		902		2.049
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE		616.271		57.515

TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		15.172.481		12.464.836
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI				
1) Ratei attivi oltre 12 mesi	<i>67.745</i>	67.745	<i>62.451</i>	62.451
2) Risconti attivi entro 12 mesi	<i>8.483</i>	8.483	<i>16.128</i>	16.128
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI		76.228		78.579
TOTALE ATTIVO (A +B+C+D)		42.375.379		39.304.229

PASSIVO

	31/12/2006		31/12/2005	
	<i>Parziali</i>	Totali	<i>Parziali</i>	Totali
A) PATRIMONIO NETTO				
I - Capitale		2.767.679		2.767.679
II - Riserve da sovrapprezzo azioni		13.119.110		13.119.110
III - Riserve di rivalutazione				
IV - Riserva legale		117.914		115.438
V - Riserva statutarie				
VI - Riserve per azioni proprie in portafoglio				
VII - Altre riserve				
a) Riserva facoltativa		2.105.449		2.058.418
b) Riserva arrotondamento euro extracontabile		2		3
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo				
IX - Utile (perdita) d'esercizio		38.779		49.507
TOTALE PATRIMONIO NETTO		18.148.933		18.110.155
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI				
2) per imposte anche differite	<i>67.495</i>		<i>77.654</i>	
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI		67.495		77.654
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO SUBORDINATO		129.260		130.803
D) DEBITI				
4) Debiti verso banche:				
esigibili entro 12 mesi	<i>6.160.661</i>		<i>5.382.420</i>	
esigibili oltre 12 mesi	<i>10.948.691</i>	17.109.352	<i>11.334.883</i>	16.717.303
5) Debiti verso altri finanziatori:				
esigibili entro 12 mesi	<i>369.583</i>		<i>796.250</i>	
esigibili oltre 12 mesi		369.583	<i>208.333</i>	1.004.583
6) Acconti:				
esigibili entro 12 mesi		198.582		249.916
7) Debiti verso fornitori:				
esigibili entro 12 mesi	<i>2.279.883</i>			1.120.640
esigibili oltre 12 mesi	<i>2.100.000</i>	4.379.883		
9) Debiti vs. controllate:				
esigibili entro 12 mesi		1.688.329		1.534.971
12) Debiti tributari:				
esigibili entro 12 mesi		84.764		182.058
13) Debiti verso istituti previdenziali:				
esigibili entro 12 mesi		32.525		33.015
14) Altri debiti:				
esigibili entro 12 mesi	<i>48.715</i>		<i>51.700</i>	

esigibili oltre 12 mesi	73.721	122.436	67.132	118.832
TOTALE DEBITI		23.985.454		20.961.318
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI				
1) Ratei passivi				
entro 12 mesi		36.687		16.861
2) Risconti passivi				
entro 12 mesi		7.550		7.438
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI		44.237		24.299
TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)		24.226.446		21.194.074
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		42.375.379		39.304.229
CONTI D'ORDINE				
Rischi				
2. Garanzie personali				
Fidejussioni rilasciate da terzi a nostro favore		408.697		408.687
Fidejussioni rilasciate da terzi a favore soc.controllata				73.889

CONTO ECONOMICO

	31/12/2006		31/12/2005	
	<i>Parziali</i>	Totali	<i>Parziali</i>	Totali
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		4.354.225		3.306.943
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		3.921.963		-2.922.070
3) Variazione lavori in corso su ordinazione		-32.817		-2.438
4) Incrementi immobilizzazioni per lavori interni		806.274		2.769.687
5) Altri ricavi e proventi:				
- vari	160.825		406.366	
- contributi c/esercizio	104.108	264.933	125.996	532.362
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		9.314.578		3.684.484
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		-6.114.131		-13.065
7) Per servizi		-921.817		-1.521.507
8) Per godimento beni di terzi		-76.336		-71.203
9) Per il personale:				
a) salari e stipendi	-385.116		-427.785	
b) oneri sociali	-136.972		-153.817	
c) trattamento di fine rapporto	-31.929		-33.535	
e) altri costi	-6.764	-560.781	-2.100	-617.237
10) Ammortamenti e svalutazioni:				
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-34.801		-38.713	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-248.304		-232.891	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-6.440		-1.878	
d) Svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide		-289.545		-273.482
11) Variazione rimanenze, materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		-150.521		-96.205
14) Oneri diversi di gestione		-283.307		-309.230
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		-8.396.438		-2.901.929

A-B DIFFERENZA VALORE/COSTI DELLA PRODUZIONE		918.140		782.555
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI				
15) Proventi da partecipazioni				
a) imprese controllate		432.197		364.510
16) Altri proventi finanziari				
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:				
- verso controllate	4.480		2.299	
- verso altri	2.124		3.287	
d) proventi diversi dai precedenti				
- altri	20.288	26.892	32.340	37.926
17) Interessi ed altri oneri finanziari				
- altri		-824.395	-644.812	-644.812
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		-365.306		-242.374
D) RETTIFICHE VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
19) Svalutazioni				
a) Partecipazioni		-451.454		-302.263
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DA ATTIVITA' FINANZIARIE		-451.454		-302.263
		31/12/2006		31/12/2005
		<i>Parziali</i>	<i>Totali</i>	<i>Parziali</i>
				<i>Totali</i>
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi:				
- altri proventi	189.877			
- arrotondamento euro extracontabile			189.877	
21) Oneri:				
- imposte relative ad esercizi precedenti	-854		-341	
- altri oneri		-854		-341
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE		189.023		-341
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		290.403		237.577
22) Imposte sul reddito dell'esercizio				
imposte correnti	-259.353		-254.604	
imposte differite e anticipate	7.729	-251.624	66.534	-188.070

UTILE DELL'ESERCIZIO		38.779			49.507
-----------------------------	--	---------------	--	--	---------------

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

Il presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Riccardo Vitti

Organi sociali

**Consiglio di
Amministrazione****Vitti Riccardo **Presidente****Anna Maria La Scala Vice-presidenteVladimiro Benedetti ConsigliereEnzo Catarsi ConsigliereRoberto D'Ambra ConsigliereGiovanni Mancusi ConsigliereIvano Martelloni ConsigliereIppolito Musetti ConsigliereAndrea Palumbo ConsigliereMaria Teresa Talarico ConsiglierePaolo Vannucchi Consigliere

Collegio Sindacale**Pierluigi Boroni **Presidente****Franco Paganelli Sindaco effettivoErica Ruscelli Sindaco effettivo



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 2005 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 nell'esercizio precedente.

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 (al netto costo del terreno)	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

Per quanto concerne gli ammortamenti relativi agli immobili destinati ad attività industriali e/o commerciali, tenuto conto dei principi contabili, si è ritenuto di applicare l'aliquota di ammortamento solo al valore del fabbricato escludendo la quota dell'area su cui insiste il medesimo.

Per quanto concerne la valorizzazione dell'area si è adottato il criterio fiscale (Decreto Legge n. 223 del 04 Luglio 2006) che corrisponde sostanzialmente ad una stima civilistica .

Il decreto fiscale sopra richiamato ha previsto ai fini fiscali di effettuare una separazione contabile dei terreni dai fabbricati sovrastanti: tale norma è motivata con l'adeguamento delle disposizioni fiscali ai dettati dell'Organizzazione Italiana Contabilità.

Il principio contabile n. 16 prevede per gli immobili lo scorporo dei terreni sui quali insistono fabbricati; nel passato in mancanza di regole contabili sia sulle modalità che sull'ammontare dello scorporo il comportamento seguito dalla Vs. società è stato quello di effettuare l'ammortamento sull'intero valore dell'immobile, prassi seguita dalla generalità delle società e dettata anche dalla volontà di evitare eventuali contestazioni da parte dell'Amministrazione .

Una volta che il decreto fiscale ha chiarito i dubbi di cui sopra la società ha proceduto ad eliminare gli ammortamenti pregressi relativi ai terreni imputando tale importo ad una voce del conto economico (E20)"competenze straordinarie da disinquinamento fiscale" per un ammontare di Euro 189.830.

Pertanto il risultato del periodo ove non si fosse proceduto a tale disinquinamento sarebbe stato inferiore di pari importo con conseguente variazione del patrimonio netto.

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 tecniche, 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 due unità immobiliari come meglio descritto in altra parte della nota integrativa.

- 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 documento.

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 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 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
159.467	118.226	(41.241)

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	9.379,73	9.379,73	0
Modifica statuto anno 2004	1.500,00	900,00	600,00
	<i>10.879,73</i>	<i>10.279,73</i>	<i>600,00</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 gli ammortamenti e l'annullamento delle quote residue degli oneri accessori su finanziamenti correlati agli immobili ceduti nell'esercizio, mentre 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 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
13.275.642	13.650.185	374.543

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.

Le variazioni in diminuzione sono dovute sia agli ammortamenti applicati secondo i criteri esposti in altra parte della nota integrativa, sia alle cessioni intervenute nell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio è avvenuta altresì una riclassificazione di una porzione di fabbricato esistente al 1 gennaio 2006 dalle rimanenze al patrimonio per un valore pari ad € 806.274 .

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 principalmente 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>31/12/2005</i>	<i>Incrementi</i>	<i>Decrementi</i>	<i>31/12/2006</i>
12.628.761	155.302	(451.453)	12.332.610

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	Li	102.775	60.652	-211.587	100,00	216.420
Fenice Srlu	Li	100.000	552.197	335.833	100,00	11.838.372
Esteem Srl	Li	45.000	79.537	2.842	66,67	45.869
Pst-Bic Livorno Srl	Li	50.000	32.413	-151.872	99,79	155.303

Le variazioni intervenute sono riassumibili come segue:

- Pst-Bic Livorno Srl
Operazione straordinaria di copertura perdite e ricostituzione integrale del capitale sociale con conseguente modifica del valore percentuale di possesso delle quote.
Svalutazione della partecipazione per un valore pari alla perdita rilevata prima dell'operazione di ricostituzione del capitale.
- PST Livorno Srlu
La partecipazione è stata svalutata all'ammontare della perdita dell'esercizio corrente

✓ BIII 1-d) Altre Imprese

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.

Attività di direzione e coordinamento

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 ed è ascrivibile ad operazioni effettuate in ambito nazionale.

✓ 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 € 10.158 generatosi per effetto delle operazioni di consolidamento fiscale di gruppo nel 2006;
- credito per i dividendi della società Fenice Srlu relativo alla deliberata distribuzione dell'utile dell'esercizio 2006 pari ad € 335.833 e di utili di esercizi precedenti pari ad € 96.364 per totali € 432.197.

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 3.052.

C) Attivo circolante**CI. Rimanenze**

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
8.462.880	12.201.505	3.738.625

Le rimanenze sono suddivise nei seguenti gruppi riguardanti:

voce Bil. Dettaglio
CEE

- CI-1 materie di consumo (cancelleria, prodotti per computer e pulizia)
- CI-2 immobile sito in Livorno – Largo Valdesi (ex cinema Odeon)
- CI-3 attività progetto Urban Italia Livorno
- CI-4 a) complesso "Ex CMF"
- CI-4 a) complesso "Ex Azienda Agricola-GuastIcce"
- CI-4 a) immobile sito in Livorno, Viale Carducci (ex Palazzo Ciuffardi)
- 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 € 53.006,78.

La società nel corso dell'esercizio ha perfezionato l'acquisto di un immobile sito in Largo Valdesi, Livorno denominato "ex cinema Odeon".

Il valore di rimanenza di tale bene ammonta a € 6.503.494 comprensivo di tutti gli oneri accessori, tra i quali interessi passivi pari ad € 23.687.

Si precisa che salvo i due importi di oneri finanziari sopra richiamati non si è proceduto ad ulteriori capitalizzazioni nell'attivo.

CII. Crediti

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
3.944.440	2.354.705	(1.589.735)

Sono rappresentati da crediti che presumiamo di incassare entro i prossimi 5 anni ad eccezione di crediti vantati nei confronti di un cliente, per un ammontare di Euro 123.950, per i quali è previsto l'incasso oltre il termine quinquennale.

Non vi sono crediti in valuta estera e gli importi sono ascrivibili ad operazioni effettuate in ambito nazionale.

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	309.258	253.064	562.322
Verso imprese controllate (natura commerciale)	304.629	600.000	904.629
Verso Ente controllante (natura commerciale)	574.478		574.478
Verso erario	40.370	4.777	45.147
Imposte anticipate	58.246	3.938	62.184
Verso altri	94.375	111.570	205.945
	1.381.356	973.349	2.354.705

CII-1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti sono costituiti in massima parte dai crediti vantati per dilazioni 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 5 soggetti/imprese rappresentano circa il 85% dell'ammontare complessivo.

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 IVA	40.370
Erario per altre imposte	4.777
Totale	45.147

CII- 4ter) Crediti per imposte anticipate

Gli importi sono i seguenti:

Erario IRES imposte anticipate	58.246
Erario IRAP imposte anticipate	3.938
Totale	62.184

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

CII-5) Crediti verso altri

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

Credito per cointeressenza	16.756
Ministero Attività Produttive per Patto Territoriale	37.997
Crediti Inps	1.918
Altri	149.273
Totale	205.944

CIV. Disponibilità liquide

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
57.515	616.271	558.756

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 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
78.579	76.228	(2.351)

D1) Ratei

Riguardano principalmente interessi calcolati su anticipazioni onerose e su dilazioni a lungo termine concesse a terzi pari a € 67.745.

D2) Risconti

L'importo corrisponde principalmente a:

- Assicurazioni	1.449
- Fideiussioni	5.884

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 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
18.110.153	18.148.932	38.779

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 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
77.654	67.495	(10.159)

B2) Fondo per imposte anche differite

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>Incrementi</i>	<i>Decrementi</i>	<i>31/12/2006</i>
Per imposte	77.654	67.495	(77.654)	67.495

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 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
130.803	129.260	(1.543)

La variazione è così costituita:

Incremento per accantonamento dell'esercizio	27.587
Incremento per rivalutazione capitale	3.641
Decremento per imposta sostitutiva DLG 47/00	(518)
Decremento per fondo di garanzia Inps	(1.787)
Decremento per utilizzo dell'esercizio	(30.466)

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 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
20.961.318	23.985.454	3.024.136

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
D4-Debiti vs banche	16.717.303	17.109.352	392.049
D5-Debiti vs altri finanziatori	1.004.583	369.583	(635.000)
D6-Acconti	249.916	198.582	(51.334)
D7-Debiti vs fornitori	1.120.640	4.379.883	3.259.243
D9-Debiti vs controllate	1.534.971	1.688.329	153.358
D12- Debiti tributari	182.058	84.764	(97.294)
D13- Debiti vs enti previdenziali	33.015	32.525	(490)
D14-Altri debiti	118.832	122.436	3.604
	20.961.318	23.985.454	3.024.136

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	6.160.661	10.948.691	17.109.352
D5-Debiti verso finanziatori	369.583		369.583
D6-Debiti per acconti	198.582		198.582
D7-Debiti verso fornitori	2.279.883	2.100.000	4.379.883
D9-Debiti verso controllate	1.688.329		1.688.329
D12-Debiti tributari	84.764		84.764
D13-Debiti vs. Ist. previdenza	32.525		32.525
D14-Altri	48.715	73.721	122.436
	10.863.054	13.122.412	23.985.454

Non vi sono debiti in valuta estera; ai sensi dell'articolo 2427, comma 6° del Codice Civile si precisa che data la natura dell'attività svolta dalla società, i debiti sono ascrivibili esclusivamente ad operazioni effettuate in ambito nazionale.

I debiti di durata residua superiore a 5 anni sono pari ad Euro 7.178.390 e sono relativi a mutui ipotecari soggetti a modifiche con il variare del tasso di interesse di riferimento

D4) Debiti verso banche

<i>Descrizione</i>	<i>Importo entro 12 mesi</i>	<i>Importo oltre 12 mesi</i>
Mutui passivi	1.203.900	9.448.691
Finanziamenti bancari a breve termine	4.730.522	
Competenze bancarie da liquidare	226.238	
Finanziamento operazione Odeon		1.500.000
Totale	6.160.660	10.948.691

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 attivazione dell'operazione di finanziamento per l'acquisto e la ristrutturazione dell'immobile "ex cinema Odeon" sito in Livorno, Largo Valdesi.

Inoltre i mutui ed il finanziamento dell'operazione Odeon sono assistiti da garanzie reali (ipoteche) concesse su 88 tra unità immobiliari civili e industriali siti in Livorno e nel Comune di Collesalveti.

D5) Debiti vs altri finanziatori

Trattasi di crediti, già vantati da terzi nei confronti della società unipersonale Fenice, acquisiti dalla Vs. società nel corso del 2003, il cui corrispettivo di € 161.250 verso un istituto bancario si esaurirà nel corso del esercizio in corso alla data di redazione del presente documento.

D6) Acconti

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

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.

L'incremento rispetto al precedente esercizio, è dovuto principalmente al debito verso i soggetti venditori dell'unità immobiliare denominata Odeon, il cui pagamento è previsto entro la fine dell'esercizio 2008.

D9) Debiti vs controllate

Trattasi del debito finanziario nei confronti della controllata Fenice Srlu regolato dal contratto di cash pooling, dei debiti nei confronti del PST Srlu e della Fenice Srlu risultanti dalle operazioni di consolidato fiscale di gruppo e dei debiti relativi ad operazioni commerciali con Esteem Srl.

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).

La diminuzione rispetto al precedente esercizio è dovuta principalmente ad un minor importo delle imposte correnti del consolidato di gruppo.

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 73.721 per depositi cauzionali ed interessi verso gli inquilini degli immobili di proprietà.
- b) Euro 15.229 per debiti relativi alle ferie maturate e non godute dal personale dipendente ed i relativi contributi.

E) Ratei e risconti

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
24.300	44.236	19.936

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 per il personale dipendente, comprensivi degli oneri accessori per complessivi Euro 18.429
- quota di competenza dell'esercizio degli interessi passivi sul finanziamento dell'operazione Odeon, da liquidarsi secondo i criteri temporali fissati nel contratto di mutuo per Euro 16.286.

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>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
Sistema improprio dei rischi	482.576	408.687	(73.889)

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 . 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 Collesalvetti a garanzia dei residui oneri d'urbanizzazione relativi all'intervento di reindustrializzazione "ex-CMF", di cui in parte già sostenuti al termine dell'esercizio;
- Euro 75.000 per fideiussione rilasciata da Istituto di Credito a garanzia degli obblighi contrattuali assunti per la realizzazione di n. 2 unità immobiliari;
- 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.
- 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".

CONTO ECONOMICO**A) Valore della produzione**

	<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
	3.684.485	9.314.578	5.630.093
<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
A1-Ricavi vendite e prestazioni	3.306.943	4.354.225	1.047.282
A2-Variaz. rimanenze prodotti	(2.922.070)	3.921.963	6.844.033
A3-Variaz. lavori in corso su ordinazione	(2.437)	(32.817)	(30.380)
A4-Incrementi immobil. in corso	2.769.687	806.274	(1.963.413)
A5-Altri proventi	532.362	264.933	(267.429)
	3.684.485	9.314.578	5.630.093

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 del complesso di Viale Carducci (ex "Palazzo Ciuffardi") e di quelle dell'area industriale di Guasticce; 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>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
Vendite	2.242.026	3.180.835	938.809
Prestazioni di servizi	181.465	271.301	89.836
Locazioni	883.452	902.089	18.637
	3.306.943	4.354.225	1.047.282

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.

A4) Incrementi immobilizzazioni per lavori interni

Nel corso dell'esercizio si è provveduto a contabilizzare ad immobilizzazioni una ulteriore parte del Centro Uffici, posto in località Guasticce, all'interno del Parco Industriale (ex CMF) definendone la destinazione ad uso locativo.

A5) Altri proventi

I proventi sono costituiti principalmente da:

- a) Plusvalenze generate con la cessione di immobili industriali e civili;
- b) Contributo in conto esercizio per attività di gestione del Patto Territoriale per conto del Ministero dello Sviluppo Economico;
- c) Contributo Progetto Urban – Italia Livorno.

B) Costi della produzione

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
2.901.929	8.396.438	5.494.509

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

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
Materie prime, sussid. E merci	13.065	6.114.131	6.101.066

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

La variazione rispetto al precedente esercizio è dovuta quasi interamente all'acquisto dell'immobile "ex cinema Odeon" sito in Livorno, Largo Valdesi per Euro 6.100.000.

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>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
Servizi	1.521.507	921.817	(599.690)

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

Le prestazioni di servizi concernono prevalentemente consulenze tecniche e lavori di ristrutturazione per Euro 278.451, relativi ai progetti di ristrutturazione di un fabbricato compreso nelle aree "ex CMF" e di riqualificazione dell'immobile "ex cinema Odeon".

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

Consiglio di Amministrazione	88.587
Collegio Sindacale	21.928

B8) Costi per godimento beni di terzi

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
Godimento di beni di terzi	71.203	76.336	5.133

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>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
Salari e stipendi	427.785	385.116	(42.669)
Oneri sociali	153.816	136.972	(16.844)
Trattamento di fine rapporto	33.535	31.929	(1.606)
Altri costi per il personale	2.100	6.764	4.664
	617.236	560.781	(56.455)

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 una unità a tempo indeterminato.

<i>Organico</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
Dirigenti	2	2	0
Impiegati	7	8	1
Apprendisti	1	1	0
	10	11	1

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>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
Amm.to imm. immateriali	38.713	34.801	(3.912)
Amm.to imm. materiali	232.891	248.304	15.413
Svalutazioni crediti attivo circol.			
Svalutazione imm. immateriali	1.877	6.440	4.563
	273.481	289.545	16.064

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>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
Rimanenze finali materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	96.205	150.521	54.316

La variazione è dovuta quasi esclusivamente alla cessione di alcuni degli immobili a suo tempo conferiti in aumento capitale sociale dal Comune di Livorno.

B14) Oneri diversi di gestione

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
Oneri diversi di gestione	309.230	283.307	(25.923)

Tra questi si segnalano:

a) I.C.I.	€ 146.852
b) Imposta registro contratti locazione	€ 65.062
c) IVA indetraibile	€ 3.604
d) TIA	€ 4.357

C) Proventi e oneri finanziari

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
(242.376)	(365.306)	(122.930)

C15) Proventi da partecipazioni

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
C15)-Proventi da partecipazioni	364.510	432.197	67.687

Trattasi esclusivamente dei dividendi distribuiti dalla società controllata Fenice Srlu.

C16) Proventi finanziari

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
C16a)-Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	5.586	6.604	1.018

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	4.479	2.124

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
C16d)-Proventi diversi dai precedenti	32.340	20.288	(12.052)

I proventi diversi sono così suddivisi

<i>Descrizione</i>	<i>Controllanti, Controllate, Collegate</i>	<i>Altre</i>	<i>Totale</i>
Interessi bancari		3.129	3.129
Interessi da clienti		9.284	9.284
Interessi vs. erario		66	66
Altri proventi finanziari		7.809	7.809
		20.288	20.288

C17) Interessi e oneri finanziari

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
Interessi e altri oneri finanziari	644.812	824.395	179.583

<i>Descrizione</i>	<i>Controllanti, Controllate, Collegate</i>	<i>Altre</i>	<i>Totale</i>
Interessi passivi		464.622	464.622
Interessi bancari		232.197	232.197
Interessi fornitori		1.526	1.526
Interessi vs. Erario		931	931
Interessi su finanziamenti	25.466	23.687	49.153
Comm. per fideiussioni		46.801	46.801
Altri oneri finanziari		29.165	29.165
	25.466	798.929	824.395

Gli interessi passivi bancari derivano dall'utilizzo di linee di credito in conto corrente concesse dai tre istituti di credito che affidano la Società, mentre quelli su finanziamenti riguardano i mutui in essere. Le variazioni rispetto al precedente esercizio risentono ancora delle operazioni di consolidamento finanziario effettuate nel corso del precedente esercizio:

- riduzione significativa dell'ammontare degli interessi per finanziamenti a breve;
- incremento degli oneri su mutui erogati nel corso del 2005;
- oneri di finanziamento operazione Odeon.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
Svalutazioni	(302.263)	(451.454)	(-149.191)

Tale voce si riferisce alla rettifica per svalutazione di partecipazioni derivanti da perdite durevoli a seguito del risultato negativo conseguito dalle società controllate PST Livorno S.r.l.u e Pst-Bic Livorno Srl.

E) Proventi e oneri straordinari

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
(341)	189.023	189.364

E20) Proventi straordinari

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>
Varie		47
Arrotondamenti euro		
extracontabili		
Comp.straord. x		189.830
disinquinamento fiscale		
		189.877

La società come già commentato dettagliatamente in altra parte della nota integrativa ha proceduto a eliminare l'ammontare dei fondi di ammortamento calcolati in passato sul valore dei terreni su cui insistono i fabbricati.

E21) Oneri straordinari

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>31/12/2006</i>
Imposte relative ad es. precedenti	341	854
Varie		
	341	854

E22) Imposte sul reddito d'esercizio

<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Saldo al 31/12/2006</i>	<i>Variazioni</i>
188.070	251.624	63.554

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 256.353
- Imposte differite: Euro (10.159)
- Imposte anticipate: Euro 2.430

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, 29 Maggio 2007

**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.

Il del 22.01.2001.

Il sottoscritto 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		(9.189)		1.691					(1.091)	10.880		(10.280)		600
2 Costi di ricerca, sviluppo, pubblicità															
3 Diritti utilizzazione opere d'ingegno	34.311		(30.621)		3.690					(1.438)	34.311		(32.059)		2.252
4 Concessioni, licenze marchi e diritti simili															
5 Avviamento															
6 Immobilizzazioni in corso ed acconti															
7 Altre	354.808		(200.722)		154.086		(8.215)	1.776		(32.272)	346.593		(231.219)		115.374
TOTALE	399.999		(240.532)		159.467		(8.215)	1.776		(34.801)	391.784		(273.558)		118.226

PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.
 CODICE FISCALE: 80010790493
 R.E.A. DI LIVORNO N. 3799
 BILANCIO al 31/12/2006 - **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	13.406.936	598.721	(1.251.133)		12.754.524	36.805	(473.827)	245.006	806.274	(165.430)	13.792.954	581.956	(1.164.778)		13.210.132
2 Impianti e macchinario	976.966	3.644	(495.913)		484.697	4.031	(11.488)	11.104		(71.446)	969.510	1.041	(556.255)		414.295
3 Attrezzature ind.li e commerciali															
4 Altri beni	225.098		(188.677)		36.421	860	(2.689)	2.594		(11.428)	223.269		(197.511)		25.758
5 Immobilizz.ni in corso ed acconti															
T O T A L E	14.609.000	602.365	(1.935.723)		13.275.642	41.696	(488.004)	258.704	806.274	(248.304)	14.985.733	582.997	(1.918.544)		13.650.185

* 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 31/12/2006 - **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. prec	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		(302.263)	428.007					(211.587)	216.420		
Pst-Bic Livorno Srl	239.867			239.867	155.303				(239.867)	155.303		
Esteem Srl	45.869			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	12.931.024		(302.263)	12.628.761	155.303				(451.454)	12.332.610		

III

PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.
 CODICE FISCALE: 80010790493
 R.E.A. DI LIVORNO N. 3799
 BILANCIO al 31/12/2006 - **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)	28.539	19.945	523.691	543.636
Fabbricato S.del Corso, 5	14.172	9.920	28.400	38.320
Impianti (cabina elettrica Via Calafati)	5.205	1.041		1.041
Totale complessivo	47.916	30.906	552.091	582.997

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)	117.914	B			
Riserve facoltative	(4)	2.105.449	A, B,C	2.105.449		
TOTALE		18.110.152		15.224.559		
Quota non distribuibile				436.222		
Residua quota distribuibile				14.788.337		

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 31/12/2006 - **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	110.314	13.119.110	1.961.035	102.508	18.060.646
Destinazione del risultato dell'esercizio:		5.125		97.383	(102.508)	
Risultato dell'esercizio precedente					49.507	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	2.767.679	115.439	13.119.110	2.058.418	49.507	18.110.153
Destinazione del risultato d'esercizio:		2.475		47.032	(49.507)	
Risultato dell'esercizio corrente					38.779	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	2.767.679	117.914	13.119.110	2.105.450	38.779	18.148.932

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	237.576	78.400	290.403	95.833	52.827	17.433
Onere fiscale teorico (aliquota vigente 33%)						
<u>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi</u>						
Interessi di mora	(14.971)		(189.830)		(174.859)	
Disinquinamento aree terreni	(14.971)		(189.830)		(174.859)	
<u>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</u>						
Eccedenza spese di rappresentanza	4.899		7.560			
Ammortamenti non deducibili	35					
Contributo fondazione non pagato	25.000		25.000			
Compenso amministratore						
Totale	29.934		32.560		2.626	
<u>Differenze temporanee deducibili da esercizi precedenti</u>						
Quota spese di rappresentanza	(7.725)		(7.304)			
Annullamento fondo amm.to immobilizzazione materiale civile	(1.488)		(6.779)			
Utilizzo fondo svalutazione crediti	(2.836)					
Compensi amministratori pagati nell'esercizio relativi es. precedente	(6.266)					
Contributo corrisposto			(25.000)			
Totale	(18.315)		(39.083)		(20.768)	

PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.
 CODICE FISCALE: 80010790493
 R.E.A. DI LIVORNO N. 3799
 BILANCIO al 31/12/2006 - **NOTA INTEGRATIVA**

VI

Descrizione	Esercizio precedente		Esercizio corrente		Prospetti	
	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
<u>Differenze temporanee tassabili da esercizi precedenti</u>						
Quota plusvalenze	9.325		9.325			
Interessi di mora			14.971			
Reversal Ammortamenti	2.064		1.454			
Quota contributo 1/ter	171.400		171.400			
Totale	182.789		197.150		14.361	
<u>Differenze sia positive che negative che non si riverteranno negli esercizi successivi</u>						
Ici	150.279		146.852			
Affitti civili	121.175		118.549			
Spese manutenzione fabbricati civili	31.659		40.405			
Svalutazione partecipazioni	302.263		451.454			
Altre variazioni in aumento	23.704		42.435			
100% Affitti civili	(127.093)		(123.195)			
Dividendi incassati			364.510			
Quota dividendo non incassato	(364.510)		(778.481)			
Totale	137.477		262.529		125.052	
Imponibile fiscale Ires	554.490		553.729		(771)	
Imposta sul reddito dell'esercizio (aliquota 33%)		182.982		182.731		(251)

VIII

PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.
 CODICE FISCALE: 80010790493
 R.E.A. DI LIVORNO N. 3799
 BILANCIO al 31/12/2006 - **NOTA INTEGRATIVA**

Prospetti

Determinazione dell'imponibile Irap

Descrizione	Esercizio precedente		Esercizio corrente		Variazioni rispetto es. preced.	
	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		1.560.106			
Rettifiche Ires rilevanti Irap temporanee in aumento	212.723		216.630			
Rettifiche Ires rilevanti Irap temporanee in diminuzione	(15.479)		(15.974)			
Totale	1.646.833		1.760.762		113.929	
Onere fiscale teorico (aliquota 4,25%)		69.990		74.832		4.842
Differenze sia positive che negative che non si riverseranno negli esercizi successivi						
Compensi consiglio di amministrazione	15.369		17.488			
Altre collaborazioni coordinate e continuative e oneri accessori	28.867		44.903			
Perdite su crediti	9.759					
Indennità chilometriche	1.730		1.034			
Altre variazioni	1.000		(1.123)			
Spese del personale deducibile	(18.339)		(20.199)			
Totale	38.386		42.103		3.717	
Imponibile fiscale Irap	1.685.219		1.802.865		117.646	
Irap corrente effettiva dell'esercizio (aliquota 4,25%)		71.622		76.622		5.000

PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO S.p.A.
 CODICE FISCALE: 80010790493
 R.E.A. DI LIVORNO N. 3799
 BILANCIO al 31/12/2006 - **NOTA INTEGRATIVA**

IX

Prospetti

Riconciliazione fra aliquota ordinaria e aliquota effettiva

IMPOSTA IRES	2006		2005	
	Valori	Aliquota	Valori	Aliquota
Aliquota ordinaria applicabile		33		33,00
Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota			137.477	10,88
Redditi esenti				
Dividendi	(778.481)	(88,22)		
Costi indeducibili				
Altre differenze permanenti	1.041.010	117,97	137.477	10,88
Aliquota effettiva		62,75		43,88

IMPOSTA IRAP	2006		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	1.560.106		1.449.589	
Onere fiscale teorico	66.305	4,25	61.607	4,25
Variazioni fiscali Ires temporanee	175.656		197.244	
Variazioni fiscali nette su ricavi	47			
Variazioni fiscali nette sui costi	87.255		56.725	
Deduzioni IRAP	(20.199)		(18.339)	
Valore della produzione netta	1.802.865		1.685.219	
Irap corrente sul valore della produzione	76.622	4,91	71.622	4,94