

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31.12.2005	31.12.2004
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
<i>di cui, parte già richiamata</i>	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<u>I - Immobilizzazioni immateriali</u>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e simili	5.075	862
<u>Totale I - Immobilizzazioni immateriali</u>	<u>5.075</u>	<u>862</u>
<u>II - Immobilizzazioni materiali</u>		
4) Altri beni	11.037	8.652
<u>Totale II - Immobilizzazioni materiali</u>	<u>11.037</u>	<u>8.652</u>
<u>III - Immobilizzazioni finanziarie</u>		
1) partecipazioni	10.329	10.329
<i>d) in altre imprese</i>	10.329	10.329
2) Crediti	413	529
<i>d) Verso altri</i>	413	529
3) Altri titoli	441.351	260.000
<u>Totale III - Immobilizzazioni finanziarie</u>	<u>452.094</u>	<u>270.859</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	468.205	280.373
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<u>I - Rimanenze</u>		
<u>Totale I - Rimanenze</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>II - Crediti</u>		
1) Verso clienti	850.069	668.462
<i>di cui scadenti oltre l'esercizio successivo:</i>	0	0
2) Verso imprese controllate		
3) Verso imprese collegate		
4) Verso controllanti		
4bis) Crediti tributari	28.045	73.115
4 ter) Imposte anticipate		
5) Verso altri	9.821	10.678
<i>di cui scadenti oltre l'esercizio successivo:</i>	0	0
<u>Totale II - Crediti</u>	<u>887.934</u>	<u>752.254</u>
<u>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</u>		
<u>Totale III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>IV - Disponibilità liquide</u>		
1) Depositi bancari e postali	721.082	830.836
3) Danaro e valori in cassa	857	2.513
<u>Totale IV - Disponibilità liquide</u>	<u>721.940</u>	<u>833.349</u>
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	1.609.874	1.585.603
D) RATEI E RISCONTI	4.491	3.954
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	2.082.570	1.869.929

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31.12.2005	31.12.2004
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	701.353	701.353
IV - Riserva legale	6.360	6.191
VII - Altre riserve, distintamente indicate	89.814	86.604
a) Riserva Straordinaria	89.814	86.604
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	14.243	3.379
TOTALE PATRIMONIO NETTO	811.770	797.527
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	0	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO PER LAVORO SUBORDINATO	52.477	48.055
D) DEBITI		
1) Obbligazioni	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
4) Debiti verso banche	0	0
5) Debiti verso altri finanziatori	0	0
6) Acconti	0	0
7) Debiti verso fornitori	139.052	155.723
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) Debiti verso imprese controllate	0	0
10) Debiti verso imprese collegate	0	0
11) Debiti verso controllanti	0	0
12) Debiti Tributarî	45.473	21.153
13) Debiti verso Istituti di Previdenza e sicurezza sociale	4.721	3.888
14) Altri debiti	1.029.077	843.435
TOTALE DEBITI	1.218.323	1.024.199
E) RATEI E RISCONTI	0	148
TOTALE PASSIVO E NETTO (A+B+C+D+E)	2.082.570	1.869.929

CONTO ECONOMICO	31.12.2005	31.12.2004
<u>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</u>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	615.969	902.603
5) Altri ricavi e proventi	12.537	8.093
5a) di cui per contributi in conto esercizio	0	0
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	628.506	910.696
<u>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</u>		
7) Per servizi	478.053	844.364
8) Per godimento beni di terzi	4.569	3.674
9) Per il personale	70.610	69.736
a) salari e stipendi	49.886	49.630
b) oneri sociali	16.174	15.784
c) trattamento di fine rapporto	4.550	4.322
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
10) Ammortamenti e svalutazioni	8.347	5.973
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	957	344
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.122	2.270
d) svalutazione di crediti nel circolante e di disponibilità liquide	4.268	3.359
14) Oneri diversi di gestione	11.763	18.307
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	573.343	942.053
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	55.163	-31.356
<u>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</u>		
16) Altri proventi finanziari:	19.462	19.239
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni non costituenti partecipazioni	6.308	5.200
d) proventi diversi dai precedenti	13.154	14.039
- di cui da controllate e collegate	0	0
- di cui da controllanti	0	0
17) Interessi e altri oneri finanziari	1.198	1.314
c) verso altri	1.198	1.314
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)	18.264	17.925
<u>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</u>		
TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)	0	0
<u>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</u>		
20) Proventi	8.910	29.324
di cui plusvalenze da alienazioni non iscrivibili al n. 5)	0	0
di cui imposte relative a precedenti esercizi	0	0
21) Oneri	52.598	2.831
di cui minusvalenze da alienazioni non iscrivibili al n. 14)	0	0
di cui imposte relative a precedenti esercizi	0	0
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)	-43.687	26.492
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	29.739	13.061
22) Imposte sul reddito di esercizio	15.497	9.682
22a) Imposte correnti	15.497	9.682
22c) Variazioni per imposte anticipate	0	0
22c.1.) imposte anticipate nell'esercizio (-/A)	0	0
22c.2.) imposte anticipate in precedenti esercizi (+/D)	0	0
26) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	14.243	3.379

S.p.A. NAVICELLI DI PISA

Via della Darsena n. 3 - PISA
Capitale sociale Euro 701.352,68
Codice fiscale e numero di iscrizione: 0077160 050 9
Registro delle Imprese di Pisa
R.E.A. - C.C.I.A.A. di Pisa n. 81619

BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2005

NOTA INTEGRATIVA

I - ASPETTI DI CARATTERE GENERALE

L'esposizione delle voci di bilancio segue lo schema indicato dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile, rispettivamente, per lo stato patrimoniale ed il conto economico.

Le poste indicate in bilancio corrispondono ai valori desunti dalla contabilità.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui agli articoli 2423, 4° comma, e 2423- *bis*, 2° comma, del Codice Civile.

II - CRITERI DI VALUTAZIONE

Le immobilizzazioni sono contabilizzate al costo di acquisto, comprensivo dei costi accessori, aumentato dei costi aventi effetto incrementativo.

Per i *beni materiali ed immateriali* si adotta una politica di ammortamento costante, eccezion fatta del primo esercizio di entrata in funzione dei beni nel quale sono assunte quote di ammortamento ridotte. Il coefficiente di ammortamento è calcolato tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione dei beni; i beni strumentali materiali di costo inferiore al milione sono interamente ammortizzati nell'esercizio di entrata in funzione. I valori iscritti in bilancio rappresentano il valore contabile al netto dei rispettivi fondi di ammortamento al 31.12.2005.

Le *immobilizzazioni finanziarie* rappresentate da *partecipazioni* e da *pronti c/termini* sono state valutate al costo di acquisto; i *crediti* compresi fra le immobilizzazioni sono stati

22 - IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO (EURO 15.496,59)

La determinazione del carico fiscale scaturisce dai seguenti prospetti:

IRES	Imponibili	Imposta
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	29.739,09	
+ DIFFERENZE TEMPORANEE DEDUCIBILI IN ESERCIZI SUCCESSIVI:		
Compensi amministratori da corrispondere		
- INVERSIONE DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE DA ESERCIZI PRECEDENTI:		
Pagamento amministratori compensi esercizio precedente	(0)	0
+/- DIFFERENZE CHE NON SI RIVERSERANNO IN ESERCIZI SUCCESSIVI:		
Spese telefoniche indeducibili	625,85	
Sopravvenienze passive indeducibile	0	
Altre spese indeducibili	1.203,48	
= IMPONIBILE FISCALE	31.568,42	
SOGGETTO AD ALIQUOTA DEL 33%	31.568,42	
SOGGETTO AD ALIQUOTA DEL 19%	0	
IMPOSTA CORRENTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO		10.417,58
+/- VARIAZIONI PER IMPOSTE ANTICIPATE		0
IMPOSTA DI COMPETENZA		10.417,58

IRAP	Imponibili	Imposta
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	55.163	
+/- DIFFERENZE CHE NON SI RIVERSERANNO IN ESERCIZI SUCCESSIVI:	0	
Costi del personale	70.610	
Compensi Amministratori	22.800	
Oneri accessori su lav. Autonomi	3.397	
Spese telefoniche indeducibili	626	
Accantonamento Svalutazione Crediti	4.268	
Spese indetraibili	1.203	
Sopravvenienze attive	8.910	
Compensi Sindaci Non Professionisti	13.398	
Oneri deducibili (INAIL)	-272	
Sopravvenienze passive	-52.598	
Ulteriore deduzione	-8.000	
= IMPONIBILE FISCALE	119505	
IMPOSTA CORRENTE E DI COMPETENZA (4,25%)		5.079

26 - UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO (EURO 14.242,50)

Si propone la destinazione di Euro 712,13 a riserva legale e di Euro 13.530,37 a riserva straordinaria, rinviandosi comunque alla relazione sulla gestione e alle determinazioni dell'assemblea.

PROSPETTO A)											
MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI E AMMORTAMENTI	ESERCIZI PRECEDENTI			VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO				ESERCIZIO CORRENTE			
	COSTO ORIGINARIO	AMMORT. EFFETTUATO	RESIDUO DA AMMORTIZZ.	VARIAZIONI DEI COSTI		VARIAZIONI DEI FONDI		COSTO ORIGINARIO	AMMORT. EFFETTUATO	RESIDUO DA AMMORTIZZ.	
				PER ACQUISTI	PER DISMISSIONI	PER DISMISSIONI	PER AMMORTAMENTO				
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI											
<i>ARREDI UFFICIO</i>											
Interamente ammortizzati	7.324,00	7.324,00						7.324,00	7.324,00		
In corso di ammortamento	2.557,32	1.459,07	1.098,25	1.305,54				3.862,86	1.949,60	1.913,26	
TOTALE	9.881,32	8.783,08	1.098,25	1.305,54			463,55	11.186,86	9.273,60	1.913,26	
<i>MACCHINE D'UFFICIO ELETTRONICHE</i>											
Interamente ammortizzati	13.352,45	13.352,45						13.352,45	13.352,45		
In corso di ammortamento	9.200,52	5.742,89	3.457,63	4.200,00			1.571,54	13.400,52	7.447,07	5.953,45	
TOTALE	22.552,97	19.095,33	3.457,63	4.200,00			1.571,54	26.752,97	20.799,52	5.953,45	
<i>ATTREZZATURE DIVERSE</i>											
Interamente ammortizzati	2.060,26	2.060,26						2.060,26	2.060,26		
In corso di ammortamento	3.595,57	1.887,68	1.707,89					6.177,85	3.008,03	3.169,82	
TOTALE	5.655,83	3.947,94	1.707,89				926,68	8.238,11	5.068,29	3.169,82	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI											
Interamente ammortizzati	22.736,71	22.736,71						22.736,71	22.736,71		
In corso di ammortamento	15.353,41	9.089,64	6.263,77	5.505,54			2.498,21	23.441,23	12.404,70	11.036,53	
TOTALE	38.090,12	31.826,35	6.263,77	5.505,54			2.498,21	46.177,94	35.141,41	11.036,53	
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI											
<i>PROGRAMMI CONTABILITA'</i>											
Interamente ammortizzati	1.359,57	1.359,57						1.359,57	1.359,57		
In corso di ammortamento	1.718,10	856,33	861,77	5.170,00				6.888,10	1.813,11	5.074,99	
TOTALE	3.077,68	2.215,90	861,77	5.170,00			956,78	8.247,68	3.172,68	5.074,99	
<i>COSTI DI RICERCA, DI SVILUPPO E DI PUBBLICITA'</i>											
Interamente ammortizzati	36.668,44	36.668,44					20,0%	36.668,44	36.668,44		
In corso di ammortamento	36.668,44	36.668,44						36.668,44	36.668,44		
TOTALE	36.668,44	36.668,44						36.668,44	36.668,44		
<i>SPESE DI AMPLIAMENTO</i>											
Interamente ammortizzati	3.643,09	3.643,09						3.643,09	3.643,09		
In corso di ammortamento											
TOTALE	3.643,09	3.643,09						3.643,09	3.643,09		
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI											
Interamente ammortizzati	41.671,10	41.671,10						41.671,10	41.671,10		
In corso di ammortamento	1.718,10	856,33	861,77	5.170,00				6.888,10	1.813,11	5.074,99	
TOTALE	43.389,20	42.527,43	861,77	5.170,00			956,78	48.559,20	43.484,21	5.074,99	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI											
Interamente ammortizzati	64.407,81	64.407,81						64.407,81	64.407,81		
In corso di ammortamento	17.071,51	9.945,97	7.125,54	10.675,54			3.454,99	30.329,33	14.217,81	16.111,52	
TOTALE	81.479,32	74.353,78	7.125,54	10.675,54			3.454,99	94.737,14	78.625,62	16.111,52	

PROSPETTO B) - ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE			
DENOMINAZIONE	CAPITALE	% POSSEDUTA	IMPORTO SPETTANTE
Interporto Amerigo Vespucci S.p.A.	€ 11.756.695,44	0,0879	€ 10.329,20

PROSPETTO C) - TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO DIPENDENTE	
Fondo di accantonamento al termine dell'esercizio precedente	48.055,07
- Utilizzi Esercizio Corrente	0
+ Accantonamento Esercizio Corrente	4.421,87
= FONDO T.F.R. AL TERMINE DELL'ESERCIZIO	52.476,94

L'accantonamento di esercizio evidenziato nel prospetto è al netto della ritenuta per imposta sostitutiva di € 30,47.

PROSPETTO D) - RIPARTIZIONE DEI RICAVI SECONDO L'ATTIVITÀ (UNICA AREA GEOGRAFICA)	
DESCRIZIONE	IMPORTI
Servizi manutenzione canale e strutture portuali per Comune di Pisa	213.946,92
Manovra Ponti Anas	0
Recupero spese generali di coordinamento tecnico	21.394,69
Contributo spese di gestione ex art. 8 Conv. Con Comune di Pisa	64.557,11
Servizi Gest. CC. Demaniali	316.070,13
Contributo Regionale per funzioni delegate	0,00
TOTALE	615.968,85

S.P.A. NAVICELLI DI PISA
Registro delle Imprese di Pisa e
cod. fiscale n. 0077160 050 9

Bilancio al 31.12.2005

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

ANTONIO BRESCHI *(Presidente)* _____

GRAZIANO TURINI *(Vice Presidente)* _____

RAFFAELE MADONNA *(Consigliere)* _____

GIANCARLO PALOMBA *(Consigliere)* _____

MASSIMILIANO TERRENI *(Consigliere)* _____

Scomposizione della voce "Altri Debiti"

	31/12/2005	31/12/2004		
i Pisa finanziamento 2002	0,00	188.965,22	D.14	Altri debiti
i Pisa finanziamento 2003	276.409,18	322.785,57	D.14	Altri debiti
i Pisa finanziamento 2004	322.785,57	322.785,57	D.14	Altri debiti
i Pisa finanziamento 2005	416.666,67	0,00	D.14	Altri debiti
	13.215,67	8.898,74	D.14	Altri debiti
	1.029.077,09	843.435,10	Totale D.14	

Scomposizione del fatturato per tipologia di ricavo

	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002	31/12/2001	31/12/2000		
Servizi Concessioni Demaniali	316.070,13	275.231,58	206.151,88	171.267,83	160.021,79	152.419,65	A.1	Ricavi delle vendite e prestazioni
Recupero sp.gen.coord.tec.a	21.394,69	50.210,42	25.482,19	55.890,90	30.204,37	0,00	A.1	Ricavi delle vendite e prestazioni
Contributo Reg.le per funz.	0,00	0,00	43.038,07	43.038,07	0,00	0,00	A.1	Ricavi delle vendite e prestazioni
Conv.ne Comune art.8 man.po	64.557,11	64.557,12	64.557,12	64.557,12	64.557,11	0,00	A.1	Ricavi delle vendite e prestazioni
Serv. Manut. Canale imp. P.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	219.906,94	A.1	Ricavi delle vendite e prestazioni
Contributo spese gestione	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.990,69	A.1	Ricavi delle vendite e prestazioni
Servizio man. Can. Ponti mo.	12.885,96	19.394,30	30.372,32	16.052,54	56.590,91	0,00	A.1	Ricavi delle vendite e prestazioni
Servizi man. Can. Scavo sub.	186.326,30	444.718,14	189.970,53	521.823,66	199.223,13	0,00	A.1	Ricavi delle vendite e prestazioni
Servizi man. Banchine e arr.	14.734,66	33.901,45	34.479,10	8.095,95	44.163,80	0,00	A.1	Ricavi delle vendite e prestazioni
Manovra ponti Anas	0,00	10.500,00	10.500,00	0,00	0,00	0,00	A.1	Ricavi delle vendite e prestazioni
Servizi difesa di sponda	0,00	4.090,28	0,00	0,00	0,00	0,00	A.1	Ricavi delle vendite e prestazioni
Servizi man. Strutture port.	0,00	0,00	0,00	12.936,85	2.065,83	0,00	A.1	Ricavi delle vendite e prestazioni
	615.968,85	902.603,29	604.551,21	893.662,92	556.826,93	394.317,28	Totale A.1	
Ricavi per Servizi Vari	12.521,44	8.026,91	9.452,32	7.844,40	5.421,50	5.077,98	A.5	altri ricavi e proventi
Arrotondamenti attivi	15,23	66,16	24,07	25,83	0,04	0,71	A.5	altri ricavi e proventi
	12.536,67	8.093,07	9.476,39	7.870,23	5.421,54	5.078,69	Totale A.5	
TOTALE	628.505,52	910.696,36	614.027,60	901.533,15	562.248,47	399.395,97		

INDICI DI COMPOSIZIONE		2003	2004	2005
Indice di elasticità degli impieghi	Ac/Ci	84,43%	84,94%	77,52%
Indice di disponibilità del magazzino	M/Ci	0,22%	0,21%	0,17%
Indice di liquidità totale	(Ld+Li)/Ci	84,20%	84,73%	77,35%
Indice di liquidità immediata	Li/Ci	55,38%	44,77%	34,67%
Indice di rigidità degli impieghi	Af/Ci	15,57%	15,06%	22,48%
Indice di immobilizzo (materiale)	Itm/Ci	0,38%	0,46%	0,53%
Indice di immobilizzo (immateriale)	Iti/Ci	0,06%	0,05%	0,24%
Indice di immobilizzo (finanziario)	If/Ci	15,13%	14,55%	21,71%
Quoziente di rigidità degli impieghi	Af/Ac	0,18	0,18	0,29
Quoziente di indebitamento	(Pml+Pb)/Mp	1,728	1,334	1,565
Indice di autonomia finanziaria	Mp/Ci	36,65%	42,84%	38,98%
Indice di indebitamento	(Pml+Pb)/Ci	63,35%	57,16%	61,02%
Indice di indebitamento consolidato	Pml/Ci	36,39%	46,96%	51,30%
Indice di indebitamento corrente	Pb/Ci	26,96%	10,20%	9,72%
Indice di indebitamento permanente	Pp/Ci	73,04%	89,80%	90,28%
INDICI DI CORRELAZIONE		2003	2004	2005
Margine di struttura primario	Mp-Af	456.679,35	517.155,53	343.565,11
Quoziente primario di struttura	Mp/Af	2,353	2,845	1,734
Margine di struttura secondario	Pp-Af	1.245.187,21	1.391.246,96	1.411.903,47
Quoziente secondario di struttura	Pp/Af	4,690	5,962	4,016
CCN	(M+Ld+Li)-Pb	1.245.187,21	1.391.245,81	1.411.902,70
Quoziente primario di tesoreria	Li/Pb	2,054	4,390	3,566
Margine di tesoreria secondario	(Ld+Li)-Pb	1.240.371,21	1.387.292,03	1.408.352,70
Quoziente secondario di tesoreria	(Ld+Li)/Pb	3,123	8,309	7,956
Quoziente di disponibilità	(M+Ld+Li)/Pb	3,132	8,330	7,974
INDICI RI REDDITIVITA'		2003	2004	2005
R.O.I.	Uo/Ci	-0,85%	-1,76%	2,59%
R.O.E. (Netto)	Un/Mp	0,42%	0,42%	1,75%
R.O.E. (Lordo)	Ul/Mp	2,47%	1,64%	3,66%
R.O.S.	Uo/Vn	-3,03%	-3,62%	8,76%
Turn Over (Pci)	Vn/Ci	27,90%	48,49%	29,58%
T. F.	OF/(Pb+Pml)	0	0	0
Effetto Leva	R.O.I.-T.F.	-0,85%	-1,76%	2,59%

