

Imposte sul reddito dell'esercizio

"Imposte correnti" €/migliaia 51.893:

si riferiscono all'onere fiscale complessivo per IRES e IRAP dell'esercizio 2007, rispettivamente di €/migliaia 49.953 ed €/migliaia 1.940.

"Imposte differite" €/migliaia -1.308:

sono state determinate le imposte differite attive, connesse con le partite la cui recuperabilità fiscale è prevedibile con ragionevole certezza, che afferiscono ad alcune differenze temporanee minori regolate dal TUIR. La fiscalità differita è stata determinata sulla base della Legge Finanziaria 2008 (27,5% per IRES e 4,9% per IRAP); sono state quindi adeguate le imposte differite attive contabilizzate negli esercizi precedenti.

Nei prospetti che seguono sono sintetizzati gli effetti riferibili alle differenze temporanee confrontati con quelli dell'esercizio precedente. Sono, inoltre, rappresentati l'onere fiscale teorico con quello di bilancio e il risultato fiscale.

	(€/milioni)	
	2007	2006
Differenze temporanee deducibili escluse dalla determinazione delle imposte anticipate:		
– fondi tassati	(2.115)	(2.353)
– altre	(8)	(8)
Perdite fiscali riportabili a nuovo	–	–
Differenze temporanee tassabili escluse dalla determinazione delle imposte differite passive	–	–
Netto	(2.123)	(2.361)
Effetto fiscale	(33%) (700)	(33%) (779)

Non sono stati rilevati gli effetti della fiscalità differita in quanto si è ritenuto non sussistessero i presupposti richiesti dai principi contabili per l'iscrizione, in ragione, in particolare, delle incertezze sulle prospettive future che potrebbero essere legate a fattori esterni non governabili dalla struttura societaria.

(in Euro)

Riconciliazione onere fiscale teorico e onere fiscale di bilancio	IRES 33%	IRAP 5,25%
Risultato prima delle imposte risultante dal bilancio	293.934.790	-
Valore della produzione al netto delle deduzioni	-	52.103.968
Onere fiscale teorico (aliquota base)	96.998.480	2.735.458
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	270.308	131.823
Rigiro differenze temporanee deducibili in esercizi precedenti	5.564.010	4.654
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi:		
- in aumento	39.685.435	57.464.274
- in diminuzione	(188.080.713)	(72.753.401)
Imponibile fiscale	151.373.830	36.951.318
Imposte correnti effettive	49.953.364	1.939.944

* * *

Nelle pagine seguenti sono riportati i dettagli alla presente Nota integrativa.

Il presente Bilancio corrisponde alle scritture contabili e rappresenta, in modo veritiero e corretto, la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007.

Prospetti di dettaglio

- ▶ **Immobilizzazioni immateriali**
- ▶ **Immobilizzazioni materiali**
- ▶ **Partecipazioni incluse nelle immobilizzazioni finanziarie**
- ▶ **Partecipazioni del circolante**
- ▶ **Movimentazione delle partecipazioni delle immobilizzazioni finanziarie**
- ▶ **Movimentazione delle partecipazioni incluse nell'attivo circolante**
- ▶ **Società cedute al 31.12.2007**
- ▶ **Partecipazioni incluse nelle immobilizzazioni finanziarie**
- ▶ **Crediti (delle immobilizzazioni finanziarie)**
- ▶ **Situazione crediti infruttiferi immobilizzati**
- ▶ **Crediti (dell'attivo circolante)**
- ▶ **Crediti e ratei attivi distinti per scadenza e natura**
- ▶ **Crediti, disponibilità e ratei attivi in valuta o con rischio di cambio**
- ▶ **Patrimonio netto**
- ▶ **Patrimonio netto - Origine e utilizzazione delle riserve**
- ▶ **Fondi per rischi e oneri**
- ▶ **Debiti**
- ▶ **Debiti e ratei passivi distinti per scadenza e natura**
- ▶ **Debiti e ratei passivi in valuta o con rischio di cambio**
- ▶ **Trattamento di fine rapporto**

Immobilizzazioni immateriali**Prospetto n. 1**

31.12.2006		
Voci/sottovoci	Valore a bilancio	Acquisizioni/ Capitalizzazioni
Costi di impianto e ampliamento	-	-
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità	-	-
Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	8	-
Concessioni, licenze e marchi	-	-
Avviamento	-	-
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Altre	-	-
TOTALE	8	-

Variazioni dell'esercizio				(€/migliaia)
				31.12.2007
Riclassifiche	Svalutazioni/ Ripristini di valore	Ammortamenti/ Svalutazioni	Alienazioni/ Radiazioni/ Effetto spin off	Valore a bilancio
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	(8)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	(8)	-

Immobilizzazioni materiali

Prospetto n. 2

	Terreni e fabbricati	Impianti generici
CESPITI		
Valore di carico all'1.1.2007	19.538.518	49.680
Variazioni dell'anno:		
- acquisti	220.080	-
- cessioni	(220.080)	-
- conferimento a Fintecna Immobiliare	(12.952.664)	(13.118)
- riclassifiche	-	-
- radiazioni	-	-
Valore di carico al 31.12.2007	6.585.854	36.562
FONDO AMMORTAMENTO		
Saldo del fondo all'1.1.2007:	(6.291.980)	(48.893)
- quota ammortamento 2007	(84.502)	(175)
- cessioni	-	-
- conferimento a Fintecna Immobiliare	3.796.422	13.118
- riclassifiche	-	-
- radiazioni	-	-
Fondo ammortamento al 31.12.2007	(2.580.060)	(35.950)
FONDO AMMORTAMENTO ANTICIPATO		
Saldo del fondo all'1.1.2007:	-	-
- quota ammortamento 2007	-	-
- cessioni	-	-
- conferimento a Fintecna Immobiliare	-	-
- riclassifiche	-	-
- radiazioni	-	-
Fondo ammortamento anticipato al 31.12.2007	-	-
FONDO SVALUTAZIONE		
Saldo del fondo all'1.1.2007:	(5.815.963)	-
- accantonamento 2007	-	-
- cessioni	-	-
- conferimento a Fintecna Immobiliare	3.134.654	-
- riclassifiche	-	-
- radiazioni	-	-
Fondo svalutazione al 31.12.2007	(2.681.309)	-
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NETTE AL 31.12.2007	1.324.485	612
Immobilizzazioni in corso e acconti all'1.1.2007:		
- acquisti	-	-
- riclassifiche	-	-
Immobilizzazioni in corso e acconti al 31.12.2007	-	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NETTE AL 31.12.2007	1.324.485	612

					(in Euro)
Altri beni					Totali
					al 31.12.2007
Mobili e macch. ordinari	Macchine d'ufficio elettroniche	Autovetture	Altri beni		
2.131.508	841.687	-	2.382	22.563.775	
40.443	6.292	-	-	266.815	
(31.260)	(41.687)	-	-	(293.027)	
(109.556)	(16.734)	-	(667)	(13.092.739)	
-	-	-	-	-	
(141.392)	(98.438)	-	-	(239.830)	
1.889.743	691.120	-	1.715	9.204.994	
(2.053.601)	(797.953)	-	(2.382)	(9.194.809)	
(15.469)	(15.679)	-	-	(115.825)	
31.904	41.054	-	-	72.958	
103.494	8.206	-	667	3.921.907	
-	-	-	-	-	
137.324	96.648	-	-	233.972	
(1.796.348)	(667.724)	-	(1.715)	(5.081.797)	
(40)	-	-	-	(40)	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
(40)	-	-	-	(40)	
(13.636)	(3.276)	-	-	(5.832.875)	
-	-	-	-	-	
339	-	-	-	339	
63	-	-	-	3.134.717	
-	-	-	-	-	
897	-	-	-	897	
(12.337)	(3.276)	-	-	(2.696.922)	
81.018	20.120	-	-	1.426.235	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
81.018	20.120	-	-	1.426.235	

Partecipazioni incluse nelle immobilizzazioni finanziarie

Prospetto n. 3

	Sede	Quota partecipazione (%)	Valuta
IMPRESE CONTROLLATE			
Società in bonis			
Alitalia Servizi S.p.A. (*)	ROMA	49,36	Euro
Fincantieri S.p.A.	TRIESTE	98,79	Euro
Fintecna Immobiliare S.r.l.	ROMA	100,00	Euro
Ligestra S.r.l.	ROMA	100,00	Euro
Patrimonio dello Stato S.p.A.	ROMA	100,00	Euro
Tirrenia di Navigazione S.p.A.	NAPOLI	100,00	Euro
Totale			
Società in liquidazione (1)			
Cagliari 89 S.c.a r.l. in liquidazione	CAGLIARI	51,00	Euro
Coedam S.c.a r.l. in liquidazione	ROMA	60,00	Euro
Mededil S.p.A. in liquidazione	NAPOLI	99,99	Euro
Minervino Alto S.c.a r.l. in liquidazione	ROMA	56,70	Euro
WPG Ltd in liquidazione	THAILANDIA	99,45	Bath
Totale			
Consorzi in bonis			
Totale			
Consorzi in liquidazione			
Consorzio Aerest in liquidazione	ROMA	97,38	Euro
Consorzio Codelsa in liquidazione	ROMA	100,00	Euro
Consorzio Con.So.Mi. in liquidazione	ROMA	88,00	Euro
Consorzio I.MA.F.I.D. in liquidazione	NAPOLI	56,85	Euro
Consorzio Italtecnasud in liquidazione	ROMA	60,00	Euro
Consorzio Med.In. in liquidazione	ROMA	80,00	Euro
Consorzio Prometeo in liquidazione	ROMA	60,60	Euro
Totale			
TOTALE IMPRESE CONTROLLATE			

(*) La percentuale indicata è relativa alla partecipazione al capitale "ordinario" di €/migliaia 186.392 derivante dalla sottoscrizione di n. 92.000.000 azioni; è stato inoltre acquisito l'usufrutto su n. 3.059.951 azioni pari all'1,64%. Si ricorda che Fintecna ha anche sottoscritto integralmente le azioni "privilegiate" (n. 116.639.104) emesse nei successivi aumenti del capitale sociale da €/migliaia 186.392 a €/migliaia 303.031.

(1) La partecipazione in Finsider S.p.A. in liquidazione è stata annullata dopo l'approvazione del bilancio finale e il conseguente riparto della liquidazione.

(in Euro)

Situazione al 31.12.2007					
Capitale sociale/ Fondo consortile	Patrimonio netto al 31.12.2007	Utile (Perdita) d'esercizio	Corrispondente P.N. di bilancio al 31.12.2007	Valore di carico della partecipazione	P.N.N. Svalutazioni e fondi
303.031.164	290.468.066	(12.317.533)	202.231.924	202.231.924	-
337.111.530	787.995.115	44.458.618	778.455.095	369.529.671	-
161.710.000	225.656.863	64.175.240	225.656.863	161.710.000	-
100.000	109.117	10.530	109.117	100.000	-
1.000.000	93.971.215	2.984.971	93.971.215	93.971.215	-
108.360.000	299.672.739	14.049.982	299.672.739	246.424.490	-
	1.697.873.115	113.361.808	1.600.096.953	1.073.967.300	-
10.200	(189.786)	-	(96.791)	-	(96.791)
102.000	(4.907.997)	(275.217)	(2.944.798)	-	(2.944.798)
14.648.583	1.178.599	1.935.536	1.178.516	1.178.517	-
46.000	46.481	-	26.355	26.354	-
145.000	-	-	-	1	-
	(3.872.703)	1.660.319	(1.836.718)	1.204.872	(3.041.589)
-	-	-	-	-	-
10.200	(1.872.556)	(32.502)	(1.823.495)	-	(1.823.496)
51.645	51.646	-	51.646	51.645	-
154.934	154.937	-	136.345	136.345	-
10.901	10.901	-	6.197	6.197	-
51.646	(1.176.627)	(235.489)	(705.976)	-	(705.976)
51.643	51.646	-	41.317	41.316	-
154.500	(4.355.110)	-	(2.639.197)	-	(2.647.725)
	(7.135.163)	(267.991)	(4.933.163)	235.503	(5.177.197)
	1.686.865.249	114.754.136	1.593.327.071	1.075.407.676	(8.218.786)

Partecipazioni incluse nelle immobilizzazioni finanziarie

Prospetto n. 3 (segue)

	Sede	Quota partecipazione (%)	Valuta
IMPRESE COLLEGATE			
Società in bonis			
Multiservice S.p.A.	GENOVA	35,00	Euro
Nuovi Cantieri Apuania S.p.A.	MASSA	23,81	Euro
Totale			
Società in liquidazione			
Altiforni e Ferriere di Servola S.p.A. in A.C.	TORINO	47,62	Euro
Edilmagliana 89 S.c.a r.l. in liquidazione	ROMA	50,00	Euro
Fonderit Etruria S.r.l. in fallimento	CAMPIGLIA M.	36,25	Euro
Isai S.p.A. in liquidazione	ROMA	41,30	Euro
IT.EDI. S.c.a r.l. in liquidazione	ROMA	50,00	Euro
Orsav S.p.A. in fallimento	SAVONA	30,00	Euro
S.P.S. S.c.p.A. in fallimento	ROMA	20,40	Euro
Totale			
Consorzi in bonis			
Consorzio Edinca	NAPOLI	38,80	Euro
Consorzio Edinsud	NAPOLI	50,00	Euro
Consorzio Incomir	ROMA	45,46	Euro
Totale			
Consorzi in liquidazione			
Consorzio Capo Comino S.c.a r.l. in liquidazione	PORTO TORRES (SS)	45,00	Euro
Consorzio C.I.A. in liquidazione	ROMA	22,50	Euro
Totale			
TOTALE IMPRESE COLLEGATE			

(in Euro)

Situazione al 31.12.2007					
Capitale sociale/ Fondo consortile	Patrimonio netto al 31.12.2007	Utile (Perdita) d'esercizio	Corrispondente P.N. di bilancio al 31.12.2007	Valore di carico della partecipazione	P.N.N. Svalutazioni e fondi
103.200	379.900	117.953	132.965	34.706	-
5.751.900	9.855.399	(4.198.794)	2.346.571	5.000.000	-
	10.235.299	(4.080.841)	2.479.536	5.034.706	-
42.865.923	-	-	-	1	-
10.329	(346.187)	(221.694)	(173.094)	-	(173.094)
67.139	-	-	-	1	-
1.300.000	25.663.687	158.401	10.599.616	10.469.368	-
40.800	41.317	-	20.659	20.658	-
2.065.828	-	-	-	-	-
154.950	-	-	-	-	(1.549.929)
	25.358.817	(63.293)	10.447.181	10.490.028	(1.723.023)
25.740	44.947	636	17.439	9.987	-
52.000	80.019	765	40.010	26.000	-
17.043	124.485	16.657	56.585	7.747	-
	249.451	18.058	114.034	43.734	-
-	-	-	-	4.648	-
-	-	-	-	-	-
	-	-	-	4.648	-
	35.843.567	(4.126.076)	13.040.750	15.573.116	(1.723.023)

Partecipazioni incluse nelle immobilizzazioni finanziarie

Prospetto n. 3 (segue)

	Sede	Quota partecipazione (%)	Valuta
ALTRE IMPRESE			
Società in bonis			
Sviluppo Italia Liguria S.c.p.A. (ex BIC Liguria)	GENOVA	3,99	Euro
Eriday U.T.E.	BUENOS AIRES	1,00	Pesos Arg.
Friulia S.p.A.	TRIESTE	0,22	Euro
Industrie Sicma S.p.A.	GIOIA TAURO	7,69	Euro
Insar S.p.A.	CAGLIARI	5,66	Euro
Totale			
Società in liquidazione			
Acciaierie del Tirreno S.p.A. in A.C.	MILAZZO	10,00	Euro
Bacino 5 S.p.A. in liquidazione	PALERMO	16,00	Euro
Coniel S.p.A. in liquidazione	ROMA	10,75	Euro
Corimar S.c.a r.l. in liquidazione	NAPOLI	9,68	Euro
Finfigure S.p.A. in fallimento	GENOVA	3,08	Euro
Hos.Gen.Cos. S.c.a r.l. in liquidazione	ROMA	16,39	Euro
R.E.L. S.p.A. in liquidazione	ROMA	5,00	Euro
Sicma S.p.A. in fallimento	QUARGNETO	7,69	Euro
Totale			
Consorzi in bonis			
Consorzio Agro Roma	ROMA	0,01	Euro
Co.Re.Ca. – Consorzio Regione Campania	NAPOLI	15,39	Euro
Co.Ri. – Consorzio Ricostruzione	NAPOLI	10,44	Euro
Consorzio Census	ROMA	11,12	Euro
Consorzio Edilsa	MONFALCONE	0,10	Euro
Consorzio Edilsa Gorizia	MONFALCONE	0,10	Euro
Consorzio Edilsa Udine	MONFALCONE	0,10	Euro
Consorzio Iricav Due	ROMA	0,01	Euro
Consorzio Iricav Uno	ROMA	0,01	Euro
Sele 90 S.c.a r.l.	SALERNO	1,71	Euro
Totale			
Consorzi in liquidazione ⁽¹⁾			
Olbia 90 S.c.a r.l. in liquidazione	ROMA	16,00	Euro
Consal S.c.n.c. in liquidazione	SALERNO	3,00	Euro
Totale			
TOTALE ALTRE IMPRESE			
TOTALE GENERALE			

⁽¹⁾ Le partecipazioni nel Consorzio Genova Ricerche e Fercomit sono state annullate dopo l'approvazione dei rispettivi bilanci finali di liquidazione.

(in Euro)

Situazione al 31.12.2007					
Capitale sociale/ Fondo consortile	Patrimonio netto al 31.12.2007	Utile (Perdita) d'esercizio	Corrispondente P.N. di bilancio al 31.12.2007	Valore di carico della partecipazione	P.N.N. Svalutazioni e fondi
5.442.455	7.256.020	(259.174)	289.298	216.911	-
-	-	-	-	1	-
278.787.318	819.178.304	15.152.766	1.810.384	324.851	-
1.176.500	-	-	-	1	-
26.219.887	28.713.610	(1.957.599)	1.626.339	1.874.216	-
	855.147.934	12.935.993	3.726.020	2.415.980	-
7.746.853	-	-	-	516	-
108.600	-	-	-	-	(41.369)
1.020	80.544	(150.330)	8.658	16.415	-
25.500	25.823	-	2.499	2.065	-
5.164.169	-	-	-	1	-
101.200	(615.597)	-	(100.896)	-	(100.896)
237.567.000	190.990.234	5.996.404	9.549.512	1	-
646.350	-	-	-	1	-
	190.481.004	5.846.074	9.459.773	18.999	(142.265)
51.646	-	-	-	5	-
29.438	29.438	-	4.529	3.270	-
51.645	51.645	-	5.390	4.131	-
255.000	258.228	-	28.715	24.144	-
51.646	51.646	-	52	52	-
51.646	51.646	-	52	52	-
51.646	51.646	-	52	52	-
510.000	-	-	-	51	-
520.000	-	-	-	51	-
10.920	10.920	-	187	195	-
	505.169	-	38.977	32.003	-
10.200	10.329	-	1.653	1.653	-
15.494	17.071	(23.497)	512	465	-
	27.400	(23.497)	2.165	2.118	-
	1.046.161.507	18.758.570	13.226.935	2.469.100	(142.265)
	2.768.870.323	129.386.630	1.619.594.756	1.093.449.892	(10.084.074)

Partecipazioni del circolante**Prospetto n. 4**

	Sede	Quota partecipazione (%)	Valuta
IMPRESE COLLEGATE			
Società in bonis Quadrante S.p.A.	ROMA	50,00	Euro
Totale			
ALTRE IMPRESE			
Ansaldo STS S.p.A. (*)	GENOVA	1,70	Euro
Edilveneziana S.p.A.	VENEZIA	13,33	Euro
Totale			
TOTALE GENERALE			

(*) La società redige il bilancio secondo i Principi contabili internazionali IAS/IFRS.

(in Euro)

Situazione al 31.12.2007

Capitale sociale	Patrimonio netto al 31.12.2007	Utile (Perdita) d'esercizio	Corrispondente P.N. di bilancio al 31.12.2007	Valore di carico della partecipazione	P.N.N. Svalutazioni e fondi
41.316.600	48.189.907	(734.088)	24.094.954	19.624.717	-
			24.094.954	19.624.717	-
49.667.916	161.881.631	43.222.520	2.751.988	13.260.000	-
774.750	1.349.804	(276.146)	179.969	164.000	-
			2.931.957	13.424.000	-
			27.026.911	33.048.717	-

Movimentazione delle partecipazioni delle immobilizzazioni finanziarie

Prospetto n. 5

	Valore di carico al 31.12.2006			Variazioni dell'esercizio		
	Partecipazioni	P.N.N.	Sottoscrizioni di capitale	Acquisizioni	Effetto spin off	Riclassifiche e fusioni
IMPRESE CONTROLLATE						
Società in bonis						
Alitalia Servizi S.p.A.	127.433.802	-	84.639.104	-	-	-
Fincantieri S.p.A.	369.529.671	-	-	-	-	-
Fintecna Immobiliare S.r.l.	21.710.000	-	140.000.000	-	-	-
Ligestra S.r.l.	10.000	-	90.000	-	-	-
Patrimonio dello Stato S.p.A.	94.610.622	-	-	-	-	-
Residenziale Immobiliare 2004 S.r.l.	1.000.000	-	-	-	(1.000.000)	-
Tirrenia di Navigazione S.p.A.	246.424.490	-	-	-	-	-
Valcomp Uno S.r.l.	10.000	-	-	-	(10.000)	-
Valcomp Due S.r.l.	10.000	-	-	-	(10.000)	-
Valcomp Tre S.r.l.	10.000	-	-	-	(10.000)	-
Valcomp Quattro S.r.l.	10.000	-	-	-	(10.000)	-
Totale	860.758.585	-	224.729.104	-	(1.040.000)	-
Società in liquidazione						
Cagliari 89 S.c.a r.l. in liquidazione	-	(95.842)	-	-	-	51
Coedam S.c.a r.l. in liquidazione	-	(2.779.669)	-	-	-	-
Finsider S.p.A. in liquidazione (*)	1	-	-	-	-	(1)
Mededil S.p.A. in liquidazione	-	(756.884)	-	-	-	-
Minervino Alto S.c.a r.l. in liquidazione	26.354	-	-	-	-	-
Servizi Tecnici S.p.A. in liquidazione	5.727.549	-	-	-	-	(5.727.549)
Veneta Infrastrutture S.p.A. in liquidazione	-	(28.483.144)	-	-	-	-
WPG Ltd in liquidazione	1	-	-	-	-	-
Totale	5.753.905	(32.115.539)	-	-	-	(5.727.499)
Consorzi in bonis						
Consorzio G1 Aste Individuali	199.980	-	-	-	(199.980)	-
Totale	199.980	-	-	-	(199.980)	-
Consorzi in liquidazione						
Consorzio Aerest in liquidazione	-	(1.791.844)	-	-	-	-
Consorzio Codelfa in liquidazione	-	-	-	-	-	51.645
Consorzio Con.So.Mi. in liquidazione	-	-	-	-	-	136.345
Consorzio I.MA.FI.D. in liquidazione	6.197	-	-	-	-	-
Consorzio Italtecnasud in liquidazione	-	(564.683)	-	-	-	-
Consorzio Med.In. in liquidazione	-	-	-	-	-	41.316
Consorzio Prometeo in liquidazione	-	(2.647.725)	-	-	-	-
Totale	6.197	(5.004.252)	-	-	-	229.306
TOTALE GENERALE	866.718.668	(37.119.791)	224.729.104	-	(1.239.980)	(5.498.193)

(*) Chiusura della liquidazione