

DUSSMANN SERVICE S.R.L  
Società Unipersonale  
Sede Legale in Via Stella 11 – Trento fraz. Ravina di Trento  
Capitale Sociale € 3.000.000,00 i.v.  
n. di iscrizione al Registro delle Imprese  
di Trento e codice fiscale 00124140211

## **Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2007**

il bilancio al 31 dicembre 2007, costituito da stato patrimoniale, conto economico e Nota integrativa, è stato redatto secondo i criteri previsti dalla normativa civilistica.

Le informazioni relative all'attività della società, ai rapporti con la società controllante e alle società collegate, agli eventi di rilievo verificatesi dopo la chiusura dell'esercizio, sono commentati nella relazione sulla gestione.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Nella sua generalità la valutazione delle poste iscritte è stata prudentemente compiuta in prospettiva di una regolare continuità aziendale.

Gli elementi eterogenei inclusi nelle singole voci sono valutati separatamente. I componenti positivi e negativi di reddito sono stati considerati per competenza, indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento, escludendo gli utili non realizzati alla data del bilancio e tenendo conto dei rischi e delle perdite maturati nell'esercizio anche se divenuti noti successivamente.

I criteri di valutazione e i principi contabili adottati sono esposti di seguito:

### **IMMOBILIZZAZIONI Immateriali**

Sono iscritte al costo, laddove previsto, previo il consenso del collegio sindacale.

Gli importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento che sono state calcolate in funzione della residua possibilità di utilizzazione.

In particolare gli ammortamenti continuano ad essere effettuati, in quote costanti, lungo un arco di 5 esercizi ad eccezione:



- delle migliorie su beni di terzi che vengono ammortizzate in base alla durata residua del titolo di utilizzabilità; tali piani di ammortamento vengono adeguati alle eventuali proroghe dei contratti che nel corso dell'esercizio sono state concesse alla Società;
- dell'avviamento per il quale ci si è avvalsi della specifica deroga di cui art. 2426 c.c., avendo valutato una durata di utilizzazione di tale voce di attivo per anni 10 in quanto derivante da un consolidato posizionamento nel proprio mercato di riferimento della società incorporata Full Facilities S.r.l. dalla cui fusione è emerso il disavanzo così iscritto;
- delle spese pluriennali relative ad appalti acquisiti per i quali l'ammortamento è parametrato alla durata contrattuale dell'appalto stesso.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti; la svalutazione delle spese di impianto ed ampliamento e dell'avviamento non è oggetto di ripristino.

### **IMMOBILIZZAZIONI Materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione, comprensivo degli accessori di diretta imputazione, aumentato delle rivalutazioni monetarie effettuate ai sensi della legge n. 72 del 19 marzo 1983 e rettificato dai rispettivi ammortamenti accumulati al 31 dicembre 2007. Non risultano capitalizzati oneri finanziari nelle voci relative alle immobilizzazioni.

Ai sensi dell'art. 10 della legge n. 72 del 19 marzo 1983 precisiamo, che non sono state effettuate altre rivalutazioni monetarie od economiche diverse da quelle sopra menzionate né deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423 bis.

Gli ammortamenti imputati al conto economico sono stati calcolati in modo sistematico e costante, ridotti al 50% per i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio.



Precisiamo, inoltre, che la voce “Attrezzature” include anche attrezzature acquistate per specifici appalti e che le stesse vengono ammortizzate in base alla durata del contratto d'appalto in quanto alla scadenza dello stesso tali attrezzature rimangono di proprietà dell'ente appaltante; si precisa, inoltre, che i piani di ammortamento relativi alle “attrezzature acquistate per gli appalti” sono stati adeguati alle eventuali proroghe dei contratti che nel corso dell'esercizio sono state concesse alla Società.

Si precisa che nel precedente esercizio, in conseguenza dell'entrata in vigore del D.L. 262/2006 convertito dalla Legge 286 del 24 novembre 2006, riguardante il regime fiscale dei terreni incorporati nei fabbricati strumentali, ed allo scopo di armonizzare i principi valutativi civilistici e fiscali applicati al bilancio di esercizio, si è proceduto a scorporare dal valore originariamente attribuito in sede di acquisto dell'immobile strumentale di proprietà la frazione di costo riferibile al terreno su cui è stato edificato l'immobile. Tale procedura è finalizzata al recepimento del principio della non ammortizzabilità dei terreni e delle aree occupate da fabbricati strumentali contenuta nei principi contabili nazionali ed internazionali (IAS 16 e Principio CNDC n. 16).

Talune immobilizzazioni di modico valore unitario vengono ammortizzate in relazione alla futura durata di utilizzo del bene stesso o integralmente spese nell'esercizio qualora la loro utilità si esaurisca nel medesimo arco temporale.

Nel corrente esercizio si è proceduto alla capitalizzazione di costi per l'acquisto, in sede di avviamento di appalto, di minuteria da cucina e di piccole attrezzature per la sanificazione che, seppur di modico valore, concorreranno alla formazione del reddito di più esercizi. Si precisa che suddette attrezzature se alla scadenza del contratto di appalto rimarranno di proprietà dell'Ente appaltante vengono ammortizzate secondo la durata contrattuale, altrimenti viene utilizzata l'aliquota del 40% dimezzata per il primo anno. Gli eventuali costi per il reintegro sono imputati a conto economico. Si segnala che l'entità di tale tipologia di beni acquisiti in sede di avviamento d'appalto non è stata significativa nel corso dei precedenti esercizi.



Le aliquote ordinarie previste dalla normativa fiscale sono risultate adeguatamente rappresentative della vita utile dei cespiti da ammortizzare.

I costi di manutenzione e riparazione sono imputati al conto economico nell'esercizio nel quale vengono sostenuti in quanto di natura ordinaria mentre vengono capitalizzati quelli di natura straordinaria atti ad incrementare la capacità produttiva e l'utilità futura.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

#### **IMMOBILIZZAZIONI Finanziarie**

Le partecipazioni in società collegate e controllate sono valutate secondo il criterio del costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori.

Tali valori non sono mai stati oggetto di svalutazione (né di rivalutazione, in ottemperanza a norma di legge o volontarie) in quanto non si è resa manifesta una perdita durevole di valore.

#### **RIMANENZE**

Le rimanenze di magazzino sono iscritte al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori, determinato con l'applicazione del metodo del costo medio ponderato.

Tali valori non sono risultati apprezzabilmente diversi dai prezzi desumibili dall'andamento del mercato alla chiusura dell'esercizio. Adeguate procedure di valorizzazione delle scorte hanno permesso una precisa valutazione anche delle cosiddette giacenze di scorte "secche", oltre alla consueta gestione delle rimanenze di indumenti di lavoro.

#### **CREDITI E DEBITI**

I crediti sono iscritti al valore di presunto realizzo, tenuto conto dei prevedibili rischi di inesigibilità, mentre i debiti sono iscritti al valore nominale.

#### **RATEI E RISCONTI**

Sono determinati rispettando il criterio della competenza economica e temporale e si riferiscono esclusivamente a quote di componenti reddituali comuni a più esercizi variabili in ragione del tempo.

#### **IMPOSTE CORRENTI**

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri d'imposta da assolvere, in applicazione della



vigente normativa fiscale e sono esposte nello Stato Patrimoniale, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite.

#### **IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE**

Le imposte differite o anticipate vengono determinate sulle differenze temporanee tassabili tra il risultato prima delle imposte (definito dalle disposizioni del Codice Civile) e la base imponibile ai fini delle imposte dirette, determinata sulla base della normativa fiscale.

Le imposte anticipate sono iscritte in bilancio solo se il loro recupero viene considerato ragionevolmente certo.

#### **ALTRI FONDI PER RISCHI ED ONERI**

Includono gli accantonamenti effettuati a fronte di oneri e perdite analiticamente individuate e realisticamente prevedibili dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare specifico o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

#### **TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

Tale voce accoglie l'effettivo debito, al netto degli acconti erogati, esistente alla data di chiusura del bilancio nei confronti di tutti i lavoratori dipendenti ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

E' determinato in conformità ai dettami dell'art. 2120 del codice civile ed a quanto prescritto dalla legislazione e dagli accordi contrattuali vigenti in materia di diritto del lavoro ed è al netto di quanto i dipendenti hanno deciso di destinare ai fondi di previdenza complementare.

#### **OPERAZIONI DI LEASING FINANZIARIO**

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. Il relativo bene viene iscritto nell'attivo patrimoniale al valore di riscatto, qualora detta facoltà venga esercitata.

In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.



## IMPEGNI, GARANZIE E RISCHI

Sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale. Gli eventuali rischi, le attività e passività potenziali la cui manifestazione viene giudicata solo possibile ma non probabile sono descritti in nota integrativa. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

## COSTI E RICAVI

Sono esposti in bilancio secondo principi della prudenza e della competenza. I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

Le operazioni intragruppo sono avvenute alle normali condizioni di mercato.

In conformità a quanto previsto dal Principio Contabile n. 12 per le società controllate i dividendi vengono rilevati nell'esercizio di maturazione se il bilancio è stato approvato dall'Organo Amministrativo della controllata anteriormente alla data di approvazione del bilancio da parte dell'Organo Amministrativo della controllante; per le società collegate e le altre imprese i dividendi vengono rilevati nell'esercizio in cui ne è stata deliberata la distribuzione.

## ATTIVITA'

### B) Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2007	€	4.011.704
Saldo al 31/12/2006	€	4.697.177
Variazioni	€	(685.473)

#### Totale movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

Costo storico	31/12/2006	Incrementi	Decrementi	31/12/2007
Spese pluriennali	170.160	222.952	-	393.112
Programmi elaborazione dati	2.204.499	539.045	-	2.743.544
Avviamento	1.152.718	-	-	1.152.718
Migliorie locali di terzi	80.825	4.240	-	85.065

Ristrutturazioni locali di terzi	21.800.766	461.043	-	22.261.809
<b>Totale</b>	<b>25.408.968</b>	<b>1.227.280</b>	<b>-</b>	<b>26.636.248</b>

<b>Fondo Ammortamento</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2007</b>
Spese pluriennali	129.105	57.180	-	186.285
Programmi elaborazione dati	1.716.346	275.519	-	1.991.865
Avviamento	345.816	115.272	-	461.088
Migliorie locali di terzi	45.827	22.496	-	68.323
Ristrutturazioni locali di terzi	18.540.381	1.477.503	-	20.017.884
<b>Totale</b>	<b>20.777.475</b>	<b>1.947.970</b>	<b>-</b>	<b>22.725.445</b>

La voce "spese pluriennali" comprende costi di impianto e di ampliamento e costi relativi ad appalti acquisiti aventi utilità pluriennale.

Si ricorda, inoltre, che la voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" include prevalentemente il costo del software e delle relative applicazioni ancora in uso nella Società, l'incremento dell'esercizio è significativo del continuo investimento della Società in tecnologie sempre più evolute.

#### **Immobilizzazioni in corso e acconti**

<b>Immobilizz. In corso e acconti</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2007</b>
Programmi elaborazioni dati	65.684	100.901	65.684	100.901

L'incremento nella voce Immobilizzazioni in corso ed acconti è dovuto ad investimenti in software entrati in funzione nel corso del 2008.

#### **Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio**

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si dichiara non esistere immobilizzazioni immateriali iscritte nel bilancio della società al 31/12/2007 sulle quali sono state fatte rivalutazioni.

#### **II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2007	€	10.314.472
Saldo al 31/12/2006	€	<u>9.185.675</u>
Variazioni	€	1.128.797
		=====

Di seguito viene riportata la composizione dei singoli saldi di bilancio indicando in particolare le movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

#### **Terreni e fabbricati**



<b>Costo storico</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2007</b>
Terreni	1.235.163	-	-	1.235.163
Fabbricati industriali	4.720.963	25.278	-	4.746.241
<b>Totale</b>	<b>5.956.126</b>	<b>25.278</b>	<b>-</b>	<b>5.981.404</b>

<b>F.do ammortamento</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2007</b>
Fabbricati industriali	212.312	142.008	-	354.320
<b>Totale</b>	<b>212.312</b>	<b>142.008</b>	<b>-</b>	<b>354.320</b>

### **Impianti e macchinario**

<b>Costo storico</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2007</b>
Macchinari e impianti	5.246.129	286.581	88.420	5.444.290
Impianti interni TV. C.C.	7.314	-	-	7.314
<b>Totale</b>	<b>5.253.443</b>	<b>286.581</b>	<b>88.420</b>	<b>5.451.604</b>

<b>F.do ammortamento</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2007</b>
Macchinari e impianti	4.614.056	169.117	8.937	4.774.236
Impianti interni TV C.C.	7.314	-	-	7.314
<b>Totale</b>	<b>4.621.370</b>	<b>169.117</b>	<b>8.937</b>	<b>4.781.550</b>

### **Attrezzature industriali e commerciali**

<b>Costo storico</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2007</b>
Macchinari e Attrezzature p.sso terzi	11.385.213	1.796.487	30.190	13.151.510
Attrezzature minute	7.202.229	272.390	3.799	7.470.820
Attrezzature minute x avv. Appalti	-	589.271	-	589.271
Costruzioni leggere	41.395	-	-	41.395
<b>Totale</b>	<b>18.628.837</b>	<b>2.658.148</b>	<b>33.988</b>	<b>21.252.996</b>

<b>F.do ammortamento</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2007</b>
Macchinari e Attrezzature p.sso terzi	9.468.250	1.214.932	15.095	10.668.086
Attrezzature minute	6.805.058	166.445	3.799	6.967.704
Attrezzature minute x avv. Appalti	-	127.734	-	127.734
Costruzioni leggere	35.164	2.915	-	38.079
<b>Totale</b>	<b>16.308.472</b>	<b>1.512.026</b>	<b>18.894</b>	<b>17.801.603</b>

L'incremento della voce "Macchinari ed Attrezzature presso terzi" è rappresentativo del sempre maggiore consolidamento nel settore della ristorazione; si rileva, dal corrente esercizio, la "nuova" categoria di cespiti per l'attrezzaggio iniziale dei nuovi appalti il cui servizio è iniziato nel corso del 2007 i cui principi sono stati enunciati nella parte dedicata i criteri di valutazione.

### **Altri beni**

<b>Altri beni</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2007</b>
Autovetture e autov. Da trasporto	893.494	84.028	12.295	965.227

Mobili e arredo ufficio	708.724	42.487	880	750.331
Macchine ufficio anche elettroniche	3.031.398	143.462	1.457	3.173.403
<b>Totale</b>	<b>4.633.616</b>	<b>269.977</b>	<b>14.632</b>	<b>4.888.961</b>

<b>Fondo ammortamento</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2007</b>
Autovetture e autov. Da trasporto	843.688	27.266	11.630	859.324
Mobili e arredo ufficio	629.954	20.437	264	650.127
Macchine ufficio anche elettroniche	2.670.550	143.165	146	2.813.569
<b>Totale</b>	<b>4.144.192</b>	<b>190.868</b>	<b>12.040</b>	<b>4.323.020</b>

### **Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio**

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si elencano le seguenti immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della società al 31/12/2007 sulle quali sono state fatte rivalutazioni monetarie. Le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base alla legge e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

<b>Descrizione</b>	<b>Rivalutazione di legge</b>	<b>Rivalutaz. Economica</b>	<b>Totale rivalutazioni</b>
Terreni e fabbricati	-	-	-
Impianti e macchinari	44.696	-	44.696
Attrezzature	28.573	-	28.573
Altri beni	14.030	-	14.030
<b>Totale</b>	<b>87.299</b>	<b>-</b>	<b>87.299</b>

Le aliquote adottate per il calcolo degli ammortamenti dei beni materiali dell'esercizio sono le seguenti:

- Immobili 3%
- Costruzioni leggere 12,50%
- Macchinari 15%
- Impianti specifici 12%
- Impianti generici 8%
- Attrezzatura 25%
- Mobili, arredi e macchine d'ufficio 12%
- Macchine elettroniche 20%
- Autovetture 25%



- Automezzi 20%
- Attrezzature minute per avviamento appalti 40%

### Beni Condotti in Locazione Finanziaria

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1 e dall'art. 2427 comma 1 punto 22, nella tabella seguente sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

	<b>Saldi al 31/12/2006</b>	<b>Beni riscattati</b>	<b>Effetto C.E. 2007</b>	<b>Saldi al 31/12/2007</b>
<b>Maggiori attività</b>				
Immobilizzazioni materiali nette	2.269.463	(13.178)	(1.420.946)	835.339
Risconti attivi	(3.814)		3.814	-
<b>Totale maggiori attività</b>	<b>2.265.649</b>	<b>(13.178)</b>	<b>(1.417.132)</b>	<b>835.339</b>
<b>Maggiori passività</b>				
Debiti finanziari	(1.299.006)	13.178	970.771	(315.057)
<b>Totale maggiori passività</b>	<b>(1.299.006)</b>	<b>13.178</b>	<b>970.771</b>	<b>(315.057)</b>
<b>Effetto sul risultato e sul patrimonio netto</b>	<b>966.644</b>		<b>(446.361)</b>	<b>520.282</b>
Potenziale effetto fiscale	(360.075)		196.706	(163.369)
<b>Effetto positivo (negativo) sul risultato e sul PN</b>	<b>606.569</b>	<b>-</b>	<b>(249.655)</b>	<b>356.913</b>

Le rate di leasing residue da pagare al 31 dicembre 2007 ammontano a Euro 315.057, come indicato nei conti d'ordine.

Gli interessi inclusi nelle rate pagate nel corso del 2007 ammontano a Euro 41.267.

Pertanto il patrimonio netto ed il risultato d'esercizio, in caso di applicazione del metodo finanziario, sarebbero risultati rispettivamente superiore di Euro 356.913 ed inferiore 249.655, al netto del potenziale effetto fiscale.

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2007 € 40.256.694

Saldo al 31/12/2006	€	40.212.891
Variazioni	€	43.803
		=====

## Partecipazioni

Descrizione	Costo al 31/12/2006	Incremento	Decremento	Costo al 31/12/2007
Imprese controllate	40.014.178	-	-	40.014.178
Altre imprese	48.713	-	6.197	42.516
<b>Totale</b>	<b>40.062.891</b>	-	<b>6.197</b>	<b>40.056.694</b>

La partecipazione in imprese controllate è rappresentativa del 100% delle quote della P. Dussmann GmbH – Linz la quale a sua volta controlla un gruppo di società operanti nell'est Europa.

La voce "Partecipazioni in altre imprese" è relativa alla partecipazione quale socio sovventore nella Coop. Onlus Kursan@ Piemonte e nella Coop. Onlus Kursana Lunga Vita oltre alla partecipazione nel Consorzio Kursana S.c.ar.l. ed in Cons.ed.i.s. – Consorzio Edilizia Impianti e Servizi.

Il decremento dell'anno è relativa alla dismissione della partecipazione in CNS – Consorzio Nazionale Servizi.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni, che rappresentano un investimento duraturo e strategico, possedute direttamente o indirettamente.

### Imprese controllate

Denominazione: P. DUSSMANN GESELLSCHAFT MBH - Linz

Capitale Sociale al 31/12/2007: € 1.000.000

Patrimonio Netto al 31/12/2007: € 11.114.598

Utile esercizio al 31/12/2007: € 2.193.779

Partecipazione: 100%

Valore in Bilancio: € 40.014.178

Si precisa che la società controllata a sua volta controlla altre società. Per maggiore chiarezza di seguito si riportano i dati del sub-consolidato del gruppo austriaco:

consolidato P. DUSSMANN GESELLSCHAFT MBH - Linz

Capitale Sociale al 31/12/2007: € 1.000.000

Patrimonio Netto al 31/12/2007: € 6.036.849

Utile esercizio al 31/12/2007: € (44.594)

Per maggior chiarezza vengono elencate di seguito le società rientranti nel consolidato con le relative quote di partecipazione:

- P. Dussmann G.m.b.H. Linz (100%)
- P. Dussmann spol s.r.o. Praga (100%)
- P. Dussmann Security s.r.o. Praga (100%)
- Kursana s.r.o. Praga (100%)
- Kursana Residenzen G.m.b.H. Linz (100%)
- Kursana Worgl G.m.b.H. Linz (100%)
- P. Dussmann s.r.o. Bratislava (100%)
- P. Dussmann CBS s.r.o. Bratislava (100%)
- P. Dussmann Kft. Budapest (100%)

Si precisa che il maggior valore di carico rispetto alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio della partecipata, è motivato dall'avviamento implicito, connesso all'attività della partecipata stessa. Anche su tale avviamento implicito si è provveduto ad ottenere il consenso del Collegio Sindacale sia per l'originaria iscrizione che per la conservazione del valore nel limite del costo sostenuto.

### Crediti

Descrizione	31/12/2006	Incremento	Decremento	31/12/2007
Altri	150.000	50.000	-	200.000
<b>Totale</b>	<b>150.000</b>	<b>50.000</b>	-	<b>200.000</b>

L'incremento dell'esercizio è relativo ad un credito verso una compagnia di assicurazione generato a seguito dell'apertura di un trattamento di fine mandato per l'Organo Amministrativo.

### C) Attivo circolante

#### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2007	€	766.480
Saldo al 31/12/2006	€	<u>747.140</u>

Variazioni € 19.340

I criteri di valutazione adottati sono esposti nella parte della presente Nota integrativa denominata "Criteri di valutazione".

## II. Crediti

Saldo al 31/12/2007	€	137.512.151
Saldo al 31/12/2006	€	<u>114.658.729</u>
Variazioni	€	<u>22.853.422</u>

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	113.142.440	-	-	113.142.440
Verso imprese controllate	2.000.000	-	-	2.000.000
Crediti tributari	1.968.973	-	-	1.968.973
Imposte anticipate	1.555.228	-	-	1.555.228
Verso altri	18.845.510	-	-	18.845.510
<b>Totale</b>	<b>137.512.151</b>	-	-	<b>137.512.151</b>

### Crediti verso clienti

I crediti sono esposti al valore di presunto realizzo ed al netto del fondo svalutazione. Il fondo di svalutazione, pari a complessivi € 926.503, ha subito la seguente movimentazione nel corrente esercizio:

Saldo al 31/12/2006	Utilizzi dell'esercizio	Incrementi dell'esercizio	Saldo al 31/12/2007
944.816	18.313	-	926.503
<b>944.816</b>	<b>18.313</b>	-	<b>926.503</b>

La suddivisione per area geografica dei crediti non viene ritenuta significativa stante l'omogenea distribuzione dell'attività su tutto il territorio nazionale.

### Crediti verso imprese controllate

Sono rappresentati da dividendi da parte della P. Dussmann GmbH di Linz.

### **Crediti tributari**

Sono costituiti principalmente dall'anticipo dell'irpef sul Tfr, dal rimborso Iva sulle auto aziendali e da un credito Irap ed Ires dovuto agli acconti del 2007.

### **Imposte anticipate**

Si rimanda al paragrafo "fiscalità differita/anticipata" per una più ampia illustrazione.

### **Verso altri**

Nel corrente esercizio è iniziata la gestione di un'importante commessa in Associazione Temporanea d'Impresa con altre Società del settore ed in qualità di capogruppo dell'A.T.I. la Dussmann provvede a fatturare direttamente al cliente tutti i servizi prestati dall'A.T.I. I crediti per servizi erogati da Dussmann sono stati contabilizzati nella voce C.II.1 dello schema di stato patrimoniale, mentre i servizi erogati dalle altre Società appartenenti all'A.T.I. sono stati contabilizzati nella voce in esame. Il valore dei crediti verso altri legati alla suddetta commessa al 31 dicembre 2007 è di Euro 17.512.765. Le fatture ricevute dalle altre Società dell'A.T.I. a fronte dei loro servizi prestati sono state contabilizzate nella voce D.14 dello schema di stato patrimoniale. Il restante ammontare di 1.332.745 è rappresentato principalmente da un credito Inps generatosi a seguito dell'attivazione, in alcuni appalti, dei contratti di solidarietà, da un credito verso dipendenti dovuto all'attivazione della sospensione contributiva nella provincia di Foggia prevista da specifica ordinanza del Presidente del Consiglio dei Ministri e da un credito verso le compagnie di assicurazione per premi anticipati.

E' inoltre presente un credito verso una società di factor per un'operazione di cessione crediti effettuata nel precedente esercizio.

## **VI. Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2007	€	2.754.589
Saldo al 31/12/2006	€	<u>1.575.620</u>
Variazioni	€	<u>1.178.969</u>

Descrizione	31/12/2006	31/12/2007
Depositi bancari e postali	1.220.752	2.590.648
Assegni	112.602	-



<b>Denaro e valori in cassa</b>	242.266	163.941
<b>Totale</b>	<b>1.575.620</b>	<b>2.754.589</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di cassa e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Per quanto concerne le somme giacenti su depositi e c/c, i relativi interessi sono stati contabilizzati per competenza, tenendo conto del credito vantato per le ritenute d'acconto subite.

#### D) Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2007	€	323.225
Saldo al 31/12/2006	€	<u>304.014</u>
Variazioni	€	19.211
		=====

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

Il saldo è principalmente composto da risconti su canoni e noleggi pagati.

<b>PASSIVITA'</b>
-------------------

#### A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2007	€	29.078.448
Saldo al 31/12/2006	€	<u>24.978.052</u>
Variazioni	€	4.100.395
		=====

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1 di seguito si riporta la movimentazione del Patrimonio Netto del precedente esercizio:

Descrizione	31/12/2005	Destinazione risultato 2005	Risultato d'esercizio 2006	31/12/2006
<b>Capitale sociale</b>	3.000.000			3.000.000
<b>Riserve di rivalutazione</b>	65.815			65.815

<b>Riserva legale</b>	600.000	-		600.000
<b>Riserve statutarie</b>	2.826.790	3.530.307		6.357.097
<b>Avanzo di fusione</b>	2.238.888			2.238.888
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	9.410.207			9.410.207
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	3.530.307	(3.530.307)	3.306.044	3.306.044
<b>Arrotondamento</b>	1			1
<b>Totale</b>	<b>21.672.008</b>	<b>-</b>	<b>3.306.044</b>	<b>24.978.052</b>

Di seguito la movimentazione del Patrimonio netto del corrente esercizio.

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Destinazione risultato 2006</b>	<b>Risultato d'esercizio 2007</b>	<b>31/12/2007</b>
<b>Capitale sociale</b>	3.000.000			3.000.000
<b>Riserve di rivalutazione</b>	65.815			65.815
<b>Riserva legale</b>	600.000	-		600.000
<b>Riserve statutarie</b>	6.357.097			6.357.097
<b>Avanzo di fusione</b>	2.238.888			2.238.888
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	9.410.207	3.306.044		12.716.251
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	3.306.044	(3.306.044)	4.100.395	4.100.395
<b>Arrotondamento</b>	1			2
<b>Totale</b>	<b>24.978.052</b>	<b>-</b>	<b>4.100.395</b>	<b>29.078.448</b>

L'iscrizione dell'avanzo di fusione è derivata dalla fusione inversa della Pedus Partecipazioni S.r.l. effettuata nell'esercizio 2004.

I movimenti avvenuti nei conti del Patrimonio Netto nel corso del presente esercizio, si riferiscono alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2006 interamente a nuovo avendo la riserva legale raggiunto il limite di legge.

Nel corso del 2007 non si è proceduto alla distribuzione di dividendi.

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

Classificazione delle riserve secondo la disponibilità per la distribuzione



Riserve	Libere	Vincolate dalla legge	Vincolate dallo statuto	Possibilità di utilizzazione	Utilizzazioni effettuate nei 3 esercizi precedenti
Riserva di rivalutazione	-	65.815	-	Per aumento di capitale o copertura perdite	-
Riserva legale	-	600.000	-	Per copertura perdite	-
Riserva Statutaria	-	-	6.357.097	Per aumento di capitale, copertura perdite e distribuzione	
Avanzo di fusione	-	-	2.238.888	Per aumento di capitale, copertura perdite e distribuzione	-
Utili portati a nuovo	-	-	12.716.251	Per aumento di capitale, copertura perdite e distribuzione	-
<b>Totale</b>	-	<b>665.815</b>	<b>21.312.236</b>		-

Composizione della voce Riserve di rivalutazione:

Riserve	Rivalutazione monetarie	Rivalutazione non monetarie
Rivalutazione ex Legge 72/83	65.815	-
	65.815	-

#### B) Fondi per rischi ed oneri

Saldo al 31/12/2007	€	5.722.391
Saldo al 31/12/2006	€	4.343.947
Variazioni	€	1.378.444
		=====

La categoria è costituita dal trattamento di quiescenza ed obblighi simili, dai fondi per imposte anche differite e da altri fondi rischi di cui di seguito si fornisce analitica descrizione.

#### Trattamento di quiescenza ed obblighi simili

Saldo al 31/12/2006	Utilizzi dell'esercizio	Incrementi dell'esercizio	Saldo al 31/12/2007
150.000	-	50.000	200.000
<b>150.000</b>	-	<b>50.000</b>	<b>200.000</b>

L'incremento dell'esercizio è relativo al fondo per il trattamento di fine mandato dell'Organo Amministrativo.

#### Fondi per imposte, anche differite

Saldo al 31/12/2006	Utilizzi dell'esercizio	Incrementi dell'esercizio	Saldo al 31/12/2007
660.186	105.260	28.050	582.976
<b>660.186</b>	<b>105.260</b>	<b>28.050</b>	<b>582.976</b>

#### Fiscalità differita / anticipata

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata.

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte per l'importo di Euro 582.976 e dalle imposte anticipate, iscritte fra i crediti, per Euro 1.555.228.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee.

L'incremento dell'esercizio è originato dai dividendi deliberati dalla controllata ma non erogati nel corso del 2007. Gli utilizzi sono il riflesso dell'adeguamento delle aliquote fiscali, in ossequio alla Legge Finanziaria per il 2008, sulle imposte differite accantonate durante gli esercizi precedenti.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Si precisa che le imposte anticipate sono state rilevate riflettendo le nuove aliquote fiscali così come quelle da riversare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate nell'esercizio sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
<b>Imposte anticipate:</b>		
Fondi per rischi ed oneri	1.902.519	511.858

Spese di rappresentanza	60.947	19.235
Dividendi sul pro-rata patrimoniale	2.000.000	27.500
Altre minori	111.948	30.786
<b>Totale imposte anticipate</b>		<b>589.379</b>
<b>Imposte differite:</b>		
Dividendi deliberati non erogati	2.000.000	27.500
Altre minori	1.743	550
<b>Totale imposte differite</b>		<b>28.050</b>
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>		<b>(561.329)</b>

L'effetto cumulato delle imposte differite ed anticipate è indicato nella tabella seguente

	<b>Ammontare delle differenze temporanee</b>	<b>Effetto fiscale</b>
<b>Imposte anticipate:</b>		
Fondi per rischi ed oneri	4.753.491	1.446.780
Spese di rappresentanza	158.941	50.162
Dividendi sul pro-rata patrimoniale	2.000.000	27.500
Altre minori	111.948	30.786
<b>Totale imposte anticipate</b>		<b>1.555.228</b>
<b>Imposte differite:</b>		
Svalutazioni di crediti	1.894.650	521.029
Dividendi deliberati non erogati	2.000.000	27.500
Altre minori	109.146	34.447
<b>Totale imposte differite</b>		<b>582.976</b>
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>		<b>(972.252)</b>

### Altri fondi

Di seguito la movimentazione della voce "Altri fondi"

<b>Saldo al 31/12/2006</b>	<b>Utilizzi dell'esercizio</b>	<b>Incrementi dell'esercizio</b>	<b>Saldo al 31/12/2007</b>
3.533.761	496.865	1.902.519	4.939.415

3.533.761	496.865	1.902.519	4.939.415
-----------	---------	-----------	-----------

L'utilizzo del fondo nel corrente esercizio è dovuto ad alcune transazioni, di natura contrattuale, con clienti e a chiusure di vertenze con ex dipendenti della Società.

Si è ritenuto, nel corrente esercizio, a fronte di rischi contrattuali con clienti, di rischi fiscali e rischi legati ai rinnovi dei contratti collettivi di categoria di accantonare l'importo di 1.902.519 Euro.

### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2007	€	18.863.387
Saldo al 31/12/2006	€	<u>21.418.705</u>
Variazioni	€	<u>(2.555.318)</u>

La variazione è così costituita:

Variazioni	Importo
Incremento per accantonamento dell'esercizio	6.828.759
Decremento per utilizzo dell'esercizio	9.384.077
<b>Totale</b>	<b>(2.555.318)</b>

Il consistente decremento dell'esercizio è dovuto all'entrata in vigore della nuova normativa sul TFR per la quale tutto il trattamento di fine rapporto maturato dal 1 gennaio 2007 viene devoluto ai fondi complementari di categoria e/o ad altre forme di previdenza complementare.

### D) Debiti

Saldo al 31/12/2007	€	141.028.957
Saldo al 31/12/2006	€	<u>120.614.511</u>
Variazioni	€	<u>20.414.446</u>

Viene riportato di seguito il dettaglio di tali debiti suddivisi per scadenza:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso banche	34.134.661	14.455.145	1.284.897	49.874.703
Acconti	3.302	-	-	3.302



Verso fornitori	31.769.630	-	-	31.769.630
Tributari	14.320.000	-	-	14.320.000
Verso istituti di previdenza e sicurezza	7.791.508	117.597	538.064	8.447.169
Altri	36.614.152	-	-	36.614.152
Arrotondamento	1	-	-	1
<b>Totale</b>	<b>124.633.254</b>	<b>14.572.742</b>	<b>1.822.961</b>	<b>141.028.957</b>

Si precisa che la suddivisione per area geografica dei debiti non viene ritenuta significativa stante l'omogenea distribuzione dell'attività su tutto il territorio nazionale; si precisa, inoltre, che nel corso del 2005 è stato stipulato un contratto di mutuo di 10 anni con l'iscrizione di ipoteca sull'immobile strumentale di proprietà.

#### **Debiti verso Banche**

La voce ammonta a € 49.874.703 ed è costituita da affidamenti ottenuti da istituti bancari. Il saldo evidenzia un decremento, sul totale, rispetto allo scorso esercizio precedente di € 4.080.450.

Il debito oltre i 5 anni è rappresentativo del contratto di mutuo, stipulato nel corso del 2005, della durata di anni 10.

I debiti finanziari sono remunerati a tassi di mercato.

Si precisa che al 31 dicembre 2007 era in corso un contratto di "interest rate swap" tendente a limitare i rischi di variabilità degli interessi passivi.

Di seguito, ai sensi dell'art. 2427-bis del Codice Civile, si precisa che il "fair value" dello strumento finanziario al 31/12/2007 presenta un valore negativo di circa 105.000 Euro. Si precisa che lo strumento finanziario riveste solo finalità di copertura escludendo qualsiasi natura speculativa. Prudenzialmente la perdita è stanziata in bilancio nel fondo rischi.

Si precisa che a carico dell'esercizio sono state imputate le quote di interesse di competenza.

#### **Debiti verso fornitori**

La voce ammonta ad Euro 31.769.630 con un decremento di Euro 3.061.236 rispetto allo scorso esercizio.

Tale importo risulta esigibile interamente entro 12 mesi.

#### **Debiti Tributari**

Sono così analizzabili:



Descrizione	31/12/2007
Ritenute Irpef/addizionali regionali da versare	1.059.438
Iva in sospensione	12.588.422
Erario Iva	672.140
<b>Totale</b>	<b>14.320.000</b>

### Debiti verso Istituti di previdenza

La voce debiti verso Istituti di Previdenza, pari a Euro 8.447.169, rappresenta il debito per contributi correnti maturati sulle retribuzioni del mese di Dicembre e versati in Gennaio 2008 per Euro 4.443.617, oltre che per fondi di previdenza complementare per Euro 577.870, per Euro 685.060 per la sospensione contributiva già descritta nella voce "crediti verso altri" alla quale si rimanda e per la restante quota per contributi maturati sui ratei di ferie, permessi, quattordicesima mensilità e contributi su "una - tantum" da erogare a seguito del rinnovo dei contratti collettivi di lavoro nonché per contributi Inail.

### Altri Debiti

Sono composti per € 18.162.475 da debiti verso le società appartenenti all'Associazione Temporanea d'Impresa già descritta nella voce "crediti verso altri".

Quanto ad € 17.774.336 per debiti verso il personale per competenze da liquidare relative al mese di Dicembre, premi di fine anno, stanziamenti per la quattordicesima mensilità, ferie maturate e non godute e rinnovo contrattuale; per € 215.457 a debiti per trattenute sindacali e per recupero del quinto.

La quota residuale pari a € 461.884 è composta da debiti diversi.

Alla data della chiusura del bilancio non sussistono passività verso terzi assistite da garanzie reali su beni sociali ad eccezione di quelle già commentate nella voce "debiti verso banche".

### E) Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2007	€	1.246.134
Saldo al 31/12/2006	€	<u>26.031</u>
Variazioni	€	1.220.103

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale e sono rappresentati per Euro 1.165.757 da risconti passivi per fatture di servizi su di un

appalto entrato a regime nel 2007 che come fatturazione segue un criterio differente rispetto alla competenza temporale. La restante parte è rappresentata da altri risconti passivi.

**CONTI D'ORDINE**

Descrizione	31/12/2007	31/12/2006	Variazioni
Fidejussioni a favore di terzi	56.274.296	47.497.261	8.777.035
Debiti in linea capitale per canoni leasing residui	315.057	1.299.006	(983.949)
<b>Totale</b>	<b>56.589.353</b>	<b>48.796.267</b>	<b>7.793.086</b>

**CONTO ECONOMICO**

Il conto economico dell'esercizio chiuso al 31/12/2007 evidenzia un utile di € 4.100.395 alla cui formazione hanno contribuito:

Valore della produzione	€	211.420.247
Costi della produzione	€	198.315.396
<b>Margine della produzione</b>	€	<b>13.104.851</b>
Proventi e oneri finanziari	€	(597.195)
Proventi e oneri straordinari	€	250.703
<b>Risultato prima delle imposte</b>	€	<b>12.758.359</b>
Imposte esercizio	€	8.657.964
<b>Utile d'esercizio</b>	€	<b>4.100.395</b>

**A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

Saldo al 31/12/2007	€	211.420.247
Saldo al 31/12/2006	€	<u>207.287.109</u>
Variazioni	€	4.133.138

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

L'ammontare dei ricavi per le vendite e le prestazioni di servizi conseguiti nel corso dell'esercizio è risultato pari ad Euro 209.898.589 e l'analisi dei risultati commerciali nei vari settori in cui la società opera è riscontrabile nel seguente prospetto che presenta la ripartizione dei ricavi realizzati in base alle principali categorie di attività:

Categoria	31/12/2007	%
Sanificazione	107.733.614	51%
Ristorazione	98.739.203	47%
Altri	3.425.772	2%
<b>Totale</b>	<b>209.898.589</b>	<b>100%</b>

La suddivisione per area geografica dei ricavi non viene ritenuta significativa stante l'omogenea distribuzione dell'attività su tutto il territorio nazionale.

### Altri ricavi e proventi

Ammontano ad Euro 1.521.658 e sono costituiti da sopravvenienze attive gestionali, da plusvalenze su alienazioni cespiti gestionali e da risarcimenti sinistri.

Si precisa che nel corrente esercizio sono stati riclassificati i premi da fornitori dalla voce A5 del conto economico alla voce B6; conseguentemente, per un miglior raffronto, è stata effettuata la medesima riclassificazione nella colonna del precedente esercizio.

### B) COSTI DELLA PRODUZIONE

Saldo al 31/12/2007	€	198.315.396
Saldo al 31/12/2006	€	<u>193.148.448</u>
Variazioni	€	5.166.948
		=====

Descrizione	31/12/2007	31/12/2006	Variazioni
Materie Prime sussidiarie e merci	39.016.862	37.601.775	1.415.087
Servizi	16.352.811	16.092.625	260.186
Godimento beni di terzi	4.628.078	5.877.160	(1.249.082)
Costo del personale	130.377.848	124.704.336	5.673.511

Ammortamenti e svalutazioni	3.961.989	3.745.156	216.833
Variazione rimanenze materie prime	(19.339)	(21.497)	2.158
Accantonamenti per rischi	1.902.519	2.948.571	(1.046.052)
Oneri diversi di gestione	2.094.629	2.200.323	(105.693)
<b>Totale</b>	<b>198.315.396</b>	<b>193.148.448</b>	<b>5.166.948</b>

### **Costi per materie prime**

Sono relativi ai costi sostenuti per l'acquisto di materiale di consumo per il settore sanificazione e per l'acquisto di generi alimentari destinati al servizio di ristorazione; si registra, rispetto ai volumi prodotti, un costo per materie prime leggermente superiore a causa dell'incremento dei prezzi delle derrate alimentari.

### **Costi per Servizi**

Ammontano ad Euro 16.352.811 ed accolgono principalmente manutenzioni e riparazioni per circa 1,9 M€, consulenze legali ed amministrative (circa 1,9 M€), rimborsi spese del personale e costi per lavoro interinale per circa 1,9 M€ spese di trasporto e servizi di terzi per circa 6,7 M€ oltre che da utenze varie (circa 2 M€), consulenze commerciali, servizi per analisi effettuate sugli alimenti ed altri servizi per la restante quota di circa 1,9 M€.

### **Ammontare dei compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione e ai Sindaci**

Ai sensi del punto 16 dell'art. 2427 del codice civile si precisa che i compensi spettanti agli organi societari per le funzioni compiute nell'esercizio in corso risultano stabiliti nella seguente misura:

<b>Qualifica</b>	<b>Compenso</b>
Amministratori	95.000
Collegio Sindacale	37.440

### **Costi per godimento di beni di terzi**

Tale voce include, prevalentemente, le spese per affitti ed i canoni leasing per macchinari, attrezzature ed automezzi. Si registra un leggero decremento rispetto allo scorso esercizio in quanto nel corso del 2007 non si è proceduto ad alcuna apertura di nuovi contratti di leasing.



### **Costi per il personale**

Il costo del lavoro sostenuto per il personale dipendente nell'esercizio figura nel Conto Economico per € 130.377.848; si precisa che è stata effettuata, per il precedente esercizio, una riclassificazione fra salari e stipendi ed oneri sociale per una migliore omogeneità dei dati rispetto al corrente esercizio.

### **Dati sull'occupazione**

La media dei lavoratori occupati durante l'anno è la seguente:

<b>Organico</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>Variazioni</b>
Dirigenti	13	15	(2)
Quadri/impiegati	324	313	11
Operai	8.256	7.899	357
<b>Totale</b>	<b>8.593</b>	<b>8.227</b>	<b>366</b>

### **Ammortamenti e svalutazioni**

Tali voci sono già state dettagliatamente analizzate nel commento alle voci dell'attivo cui si rimanda.

### **Oneri diversi di gestione**

La voce, include prevalentemente, carburanti e lubrificanti, imposte comunali e tassa rifiuti, costi indeducibili ed altri oneri diversi.

### **Proventi Finanziari**

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Proventi da partecipazione	2.000.000	1.700.000
Interessi bancari	83.297	23.105



Interessi altri crediti	241.789	201.655
<b>Totale</b>	<b>2.325.086</b>	<b>1.924.760</b>

I proventi da partecipazione derivano dalla deliberata rimessa di dividendi da parte della controllata P. Dussmann GmbH Linz.

### Oneri finanziari

Sono pari ad Euro 2.923.104 e sono relativi prevalentemente ad interessi passivi bancari; l'incremento rispetto all'esercizio precedente è dovuto sostanzialmente all'incremento dell'euribor. Si precisa che non si è proceduto ad alcuna capitalizzazione di oneri finanziari.

### Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2007	€	250.703
Saldo al 31/12/2006	€	<u>380.624</u>
Variazioni	€	(129.921)
		=====

### Proventi Straordinari

Risultano pari ad Euro 250.703 e sono costituiti da una sopravvenienza fiscale dovuta alla modifica retroattiva della legislazione fiscale delle auto aziendali.

### Imposte sul reddito dell'esercizio

Saldo al 31/12/2007	€	8.657.964
Saldo al 31/12/2006	€	<u>10.766.157</u>
Variazioni	€	(2.108.193)
		=====

Le imposte correnti sul reddito dell'esercizio sono relative ad imposte correnti per Euro 8.927.364, ed in particolare all'Ires di competenza dell'esercizio per Euro 4.113.956, e all'Irap di competenza per Euro 4.813.408.

L'imponibile fiscale differisce dal risultato d'esercizio essenzialmente per gli effetti distorsivi prodotti dall'applicazione dell'Irap, il cui imponibile è notoriamente comprensivo di alcune significative differenze permanenti (quali il costo del personale, gli oneri finanziari netti, le partite

straordinarie); di converso la disciplina tributaria relativa alla tassazione dei dividendi percepiti prevede che gli stessi concorrano alla formazione del reddito imponibile nella misura del 5%.

Nel corrente esercizio è stato calcolato il beneficio fiscale cosiddetto “cuneo fiscale” sul costo del lavoro che influisce sulla base imponibile Irap.

Si rimanda al paragrafo “fiscalità differita/anticipata” per una più ampia trattazione delle imposte anticipate/differite.

Si precisa che la Società non redigerà il bilancio consolidato, ricorrendo le condizioni di esonero di cui all’art. 27 commi 3 e 4 Decreto Legislativo n. 127/91, lo stesso viene redatto dalla controllante “P. Dussmann GmbH – Monaco”, società di diritto tedesco, con sede in Monaco di Baviera.

Il presente bilancio, composto da 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.

Bergamo: 20/03/2008

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Pietro Auletta

