

**PORTO DI TRIESTE SERVIZI SPA**

Società soggetta a direzione e coordinamento di AUTORITA' PORTUALE DI TRIESTE

Sede in VIA KARL LUDWIG VON BRUCK N. 3 - 34144 TRIESTE (TS) Capitale sociale Euro 2.000.000,00  
i.v.**Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014****Premessa**

Spett.le Socio Unico,

il presente bilancio, sottoposto al Suo esame e alla Sua approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 248.082.

**Attività svolte**

La sua Società, come ben sapete, svolge la propria attività in ambito portuale mediante la fornitura di servizi e sistemi informatici, telematici, di comunicazione, di marketing e commerciali.

**Appartenenza a un Gruppo**

La società è una Società soggetta a direzione e coordinamento da parte dell' AUTORITA' PORTUALE DI TRIESTE, socio unico della medesima.

Conseguentemente si indica di seguito le generalità complete del soggetto che ha esercitato detta attività:

DENOMINAZIONE	Autorità Portuale di Trieste
SEDE LEGALE	Trieste, Via K.L. Von Bruck n.3
CODICE FISCALE	00050540327

Inoltre, come previsto dall'art. 2497 Bis, comma 5, C.C., nella relazione sulla gestione degli amministratori sono stati riportati i rapporti intercorsi con il sopra citato ente esercitante la direzione e coordinamento. L'informativa ha lo scopo di consentire al lettore del bilancio di valutare nel complesso l'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento e la rispondenza di tale esercizio all'interesse della società.

Infine, sempre in ossequio a quanto disposto dall'art.2497 bis c.c., si espongono di seguito i prospetti riepilogativi relativi ai dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dall'Autorità Portuale di Trieste, relativo all'annualità 2013.

**STATO PATRIMONIALE (dati 2013)**

B) Immobilizzazioni	€ 54.612.377
C) Attivo circolante	€ 113.956.572
D) Ratei e risconti	€ 0
Totale attività	€ 168.568.949
Conti d'ordine	€ 570.642.103
A) Patrimonio netto	€ 67.604.645
B) Contributi in conto capitale	€ 8.949.518
C) Fondi per rischi ed oneri	€ 0
D) Trattamento di fine rapporto	€ 5.573.208
E) Residui passivi	€ 71.426.834
F) Ratei e risconti	€ 15.014.744
Totale passività e netto	€ 168.568.949
Conti d'ordine	€ 570.642.103

## CONTO ECONOMICO GENERALE

A) Valore della Produzione	€	42.736.411
B) Costi della Produzione	€	24.451.279
DIFFERENZA (A – B)	€	18.285.132
C) Proventi ed Oneri Finanziari	€	176.543
D) Rettifiche di valore di attività finanziare	€	148.851
E) Proventi e oneri straordinari	€	(1.926.721)
Risultato economico prima delle imposte	€	16.683.705
Imposte dell'esercizio	€	0
AVANZO ECONOMICO	€	16.683.705

**Criteri di formazione**

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

**Criteri di valutazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

I principi contabili nazionali sono stati adeguati con alcune modifiche, integrazioni e novità introdotte nell'ambito del progetto di aggiornamento dei Principi Contabili Nazionali nel 2014, approvati e pubblicati in via definitiva dall'OIC in data 5 agosto 2014 (con l'eccezione dell'OIC 24 approvato il 28 gennaio 2015).

L'applicazione dei nuovi principi contabili nazionali decorre dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2014. Si segnala che con riferimento a ciò non si registrano significativi effetti sul bilancio chiuso al 31 dicembre 2014. I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

**Deroghe**

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

### **Immobilizzazioni**

#### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento, pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto. 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.

#### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- IMPIANTI E MACCHINARI:
  - -Impianti e macchinari specifici ,
  - impianto telefonico hot spot 20%
  - - Impianti allarme, ripresa, foto 30%
- ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI:
  - - Attrezzatura varia e minuta 40% / 20%
  - -Autoveicoli 20%
  - -Macchine d'ufficio elettroniche 20%
  - -Mobili ed arredi 12%
  - -Beni strumentali inf. 516,45 100%

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.

### **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

### **Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

**Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

**Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote / dell'istituzione della nuova imposta { } intervenute nel corso dell'esercizio.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

**Riconoscimento ricavi**

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

**Attività****B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
96.664	130.101	(33.437)

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2014
Impianto e ampliamento	1.240				413		827
Immobilizzazioni in corso e acconti	31.177					31.177	
Altre	97.684				22.836	(20.989)	95.837
	<b>130.101</b>				<b>23.249</b>	<b>10.188</b>	<b>96.664</b>

**Costi di impianto e ampliamento**

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2014
Costituzione	1.240			413	(413)
	<b>1.240</b>			<b>413</b>	<b>827</b>

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
78.258	111.991	(33.733)

**Impianti e macchinario**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	133.310
Ammortamenti esercizi precedenti	(89.814)
<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>43.496</b>
Ammortamenti dell'esercizio	(16.630)
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>26.866</b>

**Attrezzature industriali e commerciali**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	17.080
Ammortamenti esercizi precedenti	(8.155)
<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>8.925</b>
Acquisizione dell'esercizio	4.218
Ammortamenti dell'esercizio	(4.788)
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>8.355</b>

**Altri beni**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	143.191
Ammortamenti esercizi precedenti	(83.621)
<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>59.570</b>
Acquisizione dell'esercizio	8.288
Ammortamenti dell'esercizio	(24.821)
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>43.037</b>

**C) Attivo circolante****II. Crediti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
6.461.024	4.382.397	2.078.627

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	5.493.162			5.493.162	
Per crediti tributari	166.712			166.712	
Verso altri	800.335	815		801.150	
	<b>6.460.209</b>	<b>815</b>		<b>6.461.024</b>	

I crediti verso altri, al 31/12/2014, pari a Euro 800.335, sono costituiti per Euro 788.013 da note di accredito da ricevere ed in particolare nei confronti di EstEnergy.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	Totale
Saldo al 31/12/2013	140.380	140.380
Accantonamento esercizio	113.450	113.450
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>253.830</b>	<b>253.830</b>

La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 secondo area geografica non viene esposto essendo poco significativo stante l'ubicazione esclusivamente sul territorio provinciale dell'attività sociale.

#### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
207.766	816.433	(608.667)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	207.092	816.042
Denaro e altri valori in cassa	674	391
	<b>207.766</b>	<b>816.433</b>

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

#### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
202.707	308.960	(106.253)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

In particolare si riferiscono per Euro 106.173 ai risconti sulle concessioni addebitate a dicembre del 2014 ma di competenza del 2015, per il residuo prevalentemente a risconti su assicurazioni.

Non sussistono, al 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

**Passività****A) Patrimonio netto**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
2.490.580	2.242.498	248.082

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	2.000.000			2.000.000
Riserva legale	20.449		(5.166)	25.615
Versamenti a copertura perdite	2.989			2.989
Varie altre riserve	115.742		(98.152)	213.894
<b>Utili (perdite) dell'esercizio</b>	<b>103.318</b>	<b>248.082</b>	<b>103.318</b>	<b>248.082</b>
<b>Totale</b>	<b>2.242.498</b>	<b>248.082</b>		<b>2.490.580</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

Descrizione	31/12/2013	Distribuzione dei dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31/12/2014
Capitale	2.000.000						2.000.000
Riserva legale	20.449		5.166				25.615
Versamenti conto copertura perdite	2.989						2.989
Varie altre riserve	115.742		98.152				213.894
Utili (perdite) dell'esercizio	103.318		144.764				248.082
<b>Totale</b>	<b>2.242.498</b>		<b>248.082</b>				<b>2.490.580</b>

Il capitale sociale è composto da numero 200 azioni del valore nominale di Euro 10.000 cadauna ed è interamente versato (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	2.000.000	B			
Riserva legale	25.615				
Altre riserve	216.883	A, B, C			

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

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

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
48.807	74.037	(25.230)

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
TFR, movimenti del periodo	74.037	21.021	46.251	48.807

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2014 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

**D) Debiti**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
4.442.476	3.422.773	1.019.703

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Acconti	595			595	
Debiti verso fornitori	4.314.557			4.314.557	
Debiti verso istituti di previdenza	21.671			21.671	
Altri debiti	105.653			105.653	
	<b>4.442.476</b>			<b>4.442.476</b>	

I debiti verso fornitori sono costituiti da debiti per fatture già ricevute per Euro 3.425.973, e per la differenza da debiti per fatture da ricevere. Tra i debiti verso fornitori per fatture già ricevuta figura il debito verso l'Autorità Portuale di Trieste per Euro 708.002.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	4.314.557			758.174	105.653	4.420.210
Totale	<b>4.314.557</b>			<b>758.174</b>	<b>105.653</b>	<b>4.420.210</b>



**E) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
64.556	10.574	53.982

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

**Conto economico****A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
5.740.941	6.660.538	(919.597)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	4.311.552	5.067.505	(755.953)
Altri ricavi e proventi	1.429.389	1.593.033	(163.644)
	<b>5.740.941</b>	<b>6.660.538</b>	<b>(919.597)</b>

**B) Costi della produzione**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
5.638.648	6.364.819	(726.171)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.191.442	1.417.832	(226.390)
Servizi	3.084.936	3.377.689	(292.753)
Godimento di beni di terzi	302.375	242.662	59.713
Salari e stipendi	335.475	431.314	(95.839)
Oneri sociali	112.514	150.178	(37.664)
Trattamento di fine rapporto	21.021	25.983	(4.962)
Altri costi del personale	326.041	355.671	(29.630)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	23.249	27.217	(3.968)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	46.239	59.915	(13.676)
Svalutazioni crediti attivo circolante	113.450	84.372	29.078
Oneri diversi di gestione	81.906	191.986	(110.080)
	<b>5.638.648</b>	<b>6.364.819</b>	<b>(726.171)</b>

**Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi**

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

**Costi per il personale**

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi. In detta voce figurano inoltre i costi addebitati dall'Autorità Portuale di Trieste per il personale distaccato presso la Società e di competenza del 2014, oltre che al solo costo relativo ad un soggetto somministrato con contratto interinale.

**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

**Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide**

La svalutazione dei crediti accantonata nel 2014 è pari a Euro 113.450; essa è stata stimata sulla scorta dell'adeguamento necessario del fondo. Svalutazione al presumibile valore di realizzo dei crediti, stima effettuata puntualmente su alcuni crediti e percentualmente su base statistica per altri.

**Oneri diversi di gestione**

Si segnala che dell'importo complessivo di Euro 81.906, Euro 63.699 sono relative a sopravvenienze passive.

**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
(3.968)	(135.475)	131.507

Il miglioramento della situazione deriva dall'ottenimento da parte di Est Energy di una riduzione molto significativa degli interessi di mora addebitati.

**Proventi finanziari**

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	397	99	298
(Interessi e altri oneri finanziari)	(4.365)	(135.574)	131.209
	<b>(3.968)</b>	<b>(135.475)</b>	<b>131.507</b>

**Altri proventi finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				397	397
				<b>397</b>	<b>397</b>

**Interessi e altri oneri finanziari**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi fornitori				2.159	2.159
Sconti o oneri finanziari				2.206	2.206
				<b>4.365</b>	<b>4.365</b>

**E) Proventi e oneri straordinari**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	194.559	71	194.488
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>Anno precedente</b>	<b>31/12/2013</b>
Varie	247.697	Varie	71
Totale proventi	247.697	Totale proventi	71
Varie	(53.138)	Varie	
Totale oneri	(53.138)	Totale oneri	
	<b>194.559</b>		<b>71</b>

### Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	44.802	56.997	(12.195)
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>	44.802	56.997	(12.195)
IRIS			
IRAP	44.802	56.997	(12.195)
Imposte sostitutive			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>			
IRIS			
IRAP			
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>	<b>44.802</b>	<b>56.997</b>	<b>(12.195)</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

### Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

### Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società sono state concluse a condizioni normali di mercato.

**Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

**Altre informazioni**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	57.651
Collegio sindacale	18.896

**Rendiconto finanziario**

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	esercizio 31/12/2014	esercizio 31/12/2013
<b>A. Flusso finanziario della gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	248.082	103.318
Imposte sul reddito	44.802	56.997
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	3.968	135.475
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni		
<b>Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:</b>		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	296.852	295.790
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita</b>		
Accantonamenti ai fondi	21.021	25.983
Ammortamenti delle immobilizzazioni	69.488	87.132
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	90.509	113.115
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(1.288.040)	(4.205.122)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	1.051.136	3.263.421
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	106.253	(308.960)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	53.982	10.574
Altre variazioni del capitale circolante netto	(711.276)	(16.296)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	(787.945)	(1.256.383)
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(3.968)	(135.475)

(Imposte sul reddito pagate)	(155.546)	(58.624)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(46.251)	48.054
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>(205.765)</b>	<b>(146.045)</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>	<b>(606.349)</b>	<b>(993.523)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali	(12.506)	(171.906)
(Investimenti)	(12.506)	(171.906)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali	10.188	(157.318)
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti	10.188	(157.318)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(2.318)</b>	<b>(329.224)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti		
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento		2.139.180
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>		<b>2.139.180</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	<b>(608.667)</b>	<b>816.433</b>
Disponibilità liquide iniziali	816.433	
Disponibilità liquide finali	207.766	816.433
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>(608.667)</b>	<b>816.433</b>

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.

Amministratore Unico  
F.to Silverio Pipolo

IL SOTTOSCRITTO DOTT. VITTORIO SIARD, AI SENSI DELL'ART. 31 COMMA 2-QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000, DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'