

**PORTO DI TRIESTE SERVIZI SPA con socio unico**

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

Sede VIA KARL LUDWIG VON BRUCK N. 3 - 34144 TRIESTE (TS) Capitale sociale Euro 2.000.000,00 i.v.

**Nota integrativa al bilancio al 31/12/2015****Premessa**

Spettabile Socio Unico,

il presente bilancio, sottoposto al Suo esame e alla Sua approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 73.965.

**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 2014.

**STATO PATRIMONIALE (dati 2014)****ATTIVO**

A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	
B) Immobilizzazioni	63.455.700
C) Attivo circolante	117.015.202
D) Ratei e risconti	180.470.902
<b>Totale Attivo</b>	

Conti d'ordine	582.270.573
----------------	-------------

**PASSIVO:**

A) Patrimonio Netto:	84.120.847
B) Contributi in conto capitale	10.158.187
C) Fondi per rischi e oneri	0

D) Trattamento di fine rapporto	5.136.558
E) Residui passivi	67.150.943
F) Ratei e risconti	13.904.367
<b>Totale passivo</b>	

Conti d'ordine 582.270.573

#### CONTO ECONOMICO GENERALE

A) Valore della produzione	43.019.150
B) Costi della produzione	23.973.179
DIFFERENZA (A - B)	19.045.971
C) Proventi e oneri finanziari	368.526
D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie	65.821
E) Proventi e oneri straordinari	(2.066.412)
Risultato economico prima delle imposte	17.413.906
Imposte sul reddito dell'esercizio	897.704
<b>AVANZO ECONOMICO</b>	<b>16.516.202</b>

#### 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 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.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 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.

## **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 rettificate 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%
- - Impianto allarme, ripresa, foto: 30%
- ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI
- Attrezzature varia e minuta: 40% / 20%
- Autoveicoli: 20%
- Macchine d'ufficio elettroniche: 20%
- Mobili ed arredi: 12%
- Beni strumentali inf. 516,46: 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.

### Criteri di rettifica

#### Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Dirigenti			
Quadri	1	1	0
Impiegati	11	5	6
Operai	4	2	2
Altri	1	8	- 7
	<b>17</b>	<b>16</b>	<b>1</b>

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dei porti sezione imprese portuali.

#### Attività

### B) Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
75.099	96.664	(21.565)

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

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

Descrizione costi	Valore 31/12/2014	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2015
Impianto e ampliamento	827				413	1	413
Ricerca, sviluppo e pubblicità							
Diritti brevetti industriali							
Concessioni, licenze, marchi							
Avviamento							
Immobilizzazioni in corso e acconti							
Altre	95.837				21.151		74.686
Arrotondamento					1	(1)	
	<b>96.664</b>				<b>21.565</b>		<b>75.099</b>

**Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni**

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

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto ampliamento	35.713	34.886			827
Ricerca, sviluppo e pubblicità					
Diritti brevetti industriali					
Concessioni, licenze, marchi					
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti					
Altre	174.052	78.215			95.837
Arrotondamento					
	<b>209.765</b>	<b>113.101</b>			<b>96.664</b>

**Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

**Costi di impianto e ampliamento**

Descrizione costi	Valore 31/12/2014	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2015
Costituzione	827			413	413
Trasformazione					
Fusione					
Aumento capitale sociale					
Altre variazioni atto costitutivo					
	<b>827</b>			<b>413</b>	<b>413</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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
126.346	174.922	(48.576)

### Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	133.310
Ammortamenti esercizi precedenti	(106.444)
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>26.866</b>
Acquisizione dell'esercizio	(1)
Ammortamenti dell'esercizio	(10.035)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>16.830</b>

### Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	21.298
Ammortamenti esercizi precedenti	(12.943)
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>8.355</b>
Ammortamenti dell'esercizio	(3.167)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>5.188</b>

### Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	150.973
Ammortamenti esercizi precedenti	(107.936)
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>43.037</b>
Acquisizione dell'esercizio	793
Ammortamenti dell'esercizio	(14.601)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>29.229</b>

## C) Attivo circolante

### II. Crediti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
5.810.610	6.461.024	(650.414)

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	5.586.369			5.586.369	
Per crediti tributari	6.625			6.625	
Verso altri	216.789	827		217.616	
	<b>5.809.783</b>	<b>827</b>		<b>5.810.610</b>	

I crediti verso altri, al 31/12/2015, pari ad Euro 216.789, sono costituiti per Euro 210.456 da note di accredito da ricevere ed in particolare nei confronti di EstEnergy ed Acegas Aps.

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 31/12/2014	253.830	253.830
Utilizzo nell'esercizio	15.169	15.169
Accantonamento esercizio	68.451	68.451
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>307.112</b>	<b>307.112</b>

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica non viene esposta essendo poco significativa stante l'ubicazione esclusivamente sul territorio provinciale dell'attività sociale (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

#### IV. Disponibilità liquide

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	194.891	207.766	(12.875)
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	
Depositi bancari e postali	193.430	207.092	
Assegni			
Denaro e altri valori in cassa	1.461	674	
Arrotondamento			
	<b>194.891</b>	<b>207.766</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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	14.756	202.707	(187.951)

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.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

Descrizione	Importo
Servizi informatici	9.222
Telefoniche	2.259
Canoni leasing	1.974
Altri di ammontare non apprezzabile	1.301
	<b>14.756</b>

#### Passività

##### A) Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.564.545	2.490.580	73.965

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Capitale	2.000.000			2.000.000
Riserva legale	25.615	12.404		38.019
Versamenti a copertura perdite	2.989			2.989
Varie altre riserve	213.894			449.572
Utili (perdite) dell'esercizio	248.082	73.965	248.082	73.965
<b>Totale</b>	<b>2.490.580</b>	<b>322.047</b>	<b>248.082</b>	<b>2.564.545</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

Descrizione	31/12/2014	Distribuzione dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31/12/2015
Capitale	2.000.000						2.000.000
Riserva legale	25.615			12.404			38.019
Versamenti conto copertura perdite	2.989						2.989
Varie altre riserve	213.894			235.678			449.572
Utili (perdite) dell'esercizio	248.082			73.965	248.082		73.965
<b>Totale</b>	<b>2.490.580</b>			<b>322.047</b>	<b>248.082</b>		<b>2.564.545</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.)

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	38.019				
Altre riserve	452.561	A, B, C	449.572		
Utili (perdite) portati a nuovo		A, B, C			
<b>Totale</b>			<b>449.572</b>		
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>449.572</b>		

(\*) 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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
65.009	48.807	16.202

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Altre variazioni	31/12/2015
TFR, movimenti del periodo	48.807	16.349	147		65.009

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
3.480.965	4.442.476	(961.511)

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 retrocesso ne a termine	Di cui per ipoteche	Di cui per pigni	Di cui per privilegi
Debiti verso fornitori	3.340.841			3.340.841				
Debiti verso istituti di previdenza	24.112			24.112				
Altri debiti	115.965			115.965				
	<b>3.480.965</b>			<b>3.480.965</b>				

I debiti verso fornitori sono costituiti da debiti per fatture già ricevute per Euro 2.501.279, e per la differenza da debiti per fatture da ricevere.

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 31/12/2015 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	3.340.841				115.965	3.456.806
Totale	<b>3.340.841</b>				<b>115.965</b>	<b>3.456.806</b>

**E) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
36.084	64.556	(28.472)

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 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

Descrizione	Importo
Ratei per canoni affidamento servizi anno 2014	12.800
Ratei per canoni affidamento servizi anno 2015	12.864
Ratei per regolarizzazioni assicurazioni competenza 2014	10.413
Altri di ammontare non apprezzabile	7
	<b>36.084</b>

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

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	4.931.894	5.740.941	(809.047)
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>Variazioni</b>
Ricavi vendite e prestazioni	3.374.762	4.311.552	(936.790)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	1.557.132	1.429.389	127.743
	<b>4.931.894</b>	<b>5.740.941</b>	<b>(809.047)</b>

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

**Ricavi per categoria di attività**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

<b>Categoria</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>Variazioni</b>
Vendite merci			
Vendite prodotti	862.922	960.018	(97.096)
Vendite accessori			
Prestazioni di servizi	2.511.840	3.351.534	(839.694)
Fitti attivi			
Provvigioni attive			
Altre			
	<b>3.374.762</b>	<b>4.311.552</b>	<b>(936.790)</b>

**Ricavi per area geografica**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

<b>Area</b>	<b>Vendite</b>	<b>Prestazioni</b>	<b>Totale</b>
Italia	3.374.762		3.374.762
	<b>3.374.762</b>		<b>3.374.762</b>

**B) Costi della produzione**

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	4.810.768	5.638.648	(827.880)
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>Variazioni</b>
Materie prime, sussidiarie e merci	1.143.181	1.191.442	(48.261)
Servizi	2.333.062	3.084.936	(751.874)
Godimento di beni di terzi	295.859	302.375	(6.516)
Salari e stipendi	292.963	335.475	(42.512)
Oneri sociali	85.869	112.514	(26.645)
Trattamento di fine rapporto	16.349	21.021	(4.672)
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	211.977	326.041	(114.064)

Ammortamento immobilizzazioni immateriali	21.565	23.249	(1.684)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	27.804	46.239	(18.435)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	68.451	113.450	(44.999)
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	313.688	81.906	231.782
	<b>4.810.768</b>	<b>5.638.648</b>	<b>(827.880)</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 2015, oltre che al solo costo relativo a tre soggetti somministrati 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 2015 è pari ad Euro 68.451; 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 313.688, Euro 291.168 sono relative a sopravvenienze passive.

## C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(15.493)	(3.968)	(11.525)

### Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	36	397	(361)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(15.529)	(4.365)	(11.164)
	<b>(15.493)</b>	<b>(3.968)</b>	<b>(11.525)</b>

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				36	36
Arrotondamento					
				<b>36</b>	<b>36</b>

**Interessi e altri oneri finanziari**

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

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				109	109
Interessi fornitori				12.944	12.944
Sconti o oneri finanziari				2.475	2.475
Arrotondamento				1	1
				<b>15.529</b>	<b>15.529</b>

**E) Proventi e oneri straordinari**

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

Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Saldo al 31/12/2015		Saldo al 31/12/2014	Variazioni
		194.559	(194.559)
Varie		Varie	247.697
Totale proventi		Totale proventi	247.697
Varie		Varie	(53.138)
Totale oneri		Totale oneri	(53.138)
			<b>194.559</b>

Non risultano iscritti proventi ed oneri straordinari. Le sopravvenienze attive e passive relative ad esercizi precedenti sono state allocate nelle voci A5 e B14 del Conto Economico adeguandosi anticipatamente alle modifiche apportate alla struttura del conto economico previste dai codice civile.

**Imposte sul reddito d'esercizio**

Descrizione	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	31.668	44.802	(13.134)
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>		31.668	44.802
IRES			(13.134)
IRAP	31.668	44.802	(13.134)
Imposte sostitutive			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>			
IRES			
IRAP			
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>	<b>31.668</b>	<b>44.802</b>	<b>(13.134)</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio. La società non liquida imposte IRES in quanto l'imponibile fiscale risulta interamente compensato con le perdite di esercizi precedenti riportabili illimitatamente.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

**Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)**

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	105.633	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	29.049
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>	<b>0</b>	
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>	<b>0</b>	

Interessi commerciali non pagati	6.060
Svalutazioni crediti eccedenti 0,5%	55.055
	61.115
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>	0
Interessi commerciali pagati nell'esercizio	(1.879)
	(1.879)
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>	0
Sopravvenienze passive anno 2014	271.842
Altri costi non deducibili fiscalmente	9.088
Sopravvenienze attive anno 2014	(151.373)
Deduzioni Irap per Ires	(27.779)
Imponibile fiscale	266.647
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	

**Determinazione dell'imponibile IRAP**

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	796.735	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Altri costi assimilati ai dipendenti	149.982	
Int. leasing, perdite su cr., IMU e sopravv. passive	283.417	
Cuneo e deduzioni dipendenti	(266.592)	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
Sopravvenienze attive anno 2014	(151.373)	
Maggiorazione fiscale ammortamenti	(157)	
	<b>812.012</b>	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	31.668
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>		
Imponibile Irap	812.012	
IRAP corrente per l'esercizio		31.668

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	62.688
Collegio sindacale	18.900

## Rendiconto finanziario

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

Descrizione	esercizio 31/12/2015	esercizio 31/12/2014
<b>A. Flusso finanziario della gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	73.965	248.082
Imposte sul reddito	31.668	44.802
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	15.493	3.968
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 mmobilizzazioni finanziarie		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	121.126	296.852
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita</b>		
Accantonamenti ai fondi	16.349	21.021
Ammortamenti delle immobilizzazioni	49.368	69.488
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	65.717	90.509
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	186.843	387.361
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(93.207)	(1.288.040)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(973.716)	1.051.136
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	187.951	106.253
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(28.472)	53.982
Altre variazioni del capitale circolante netto	663.167	(711.276)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(244.277)	(787.945)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	(57.434)	(400.584)
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(15.493)	(3.968)
(Imposte sul reddito pagate)	60.944	(155.546)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(147)	(46.251)
Totale altre rettifiche	45.304	(205.765)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>	(12.130)	(606.349)

## B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(792)	(12.506)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(792)	(12.506)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)		10.188
Prezzo di realizzo disinvestimenti		10.188
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>(792)</b>	<b>(2.318)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	47	
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti		
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO ( C )</b>	<b>47</b>	
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	<b>(12.875)</b>	<b>(608.667)</b>
Disponibilità liquide iniziali	207.766	816.433
Disponibilità liquide finali	194.891	207.766
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>(12.875)</b>	<b>(608.667)</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  
Ing. 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'