

## AMT TRASPORTI SRL IN LIQUIDAZIONE

Sede in VIA LAZZARETTO VECCHIO 2 - 34123 TRIESTE (TS) - Capitale sociale Euro 119.000,00 i.v.

### Nota integrativa al bilancio consolidato al 31/12/2016

#### Premessa

AMT Trasporti s.r.l è la società capogruppo, holding che detiene partecipazioni in Società che svolgono attività nel settore del trasporto pubblico locale; dette società sono la controllata Trieste Trasporti S.p.a. di cui detiene il 60,06% delle azioni, l'A.P.T. S.p.a di Gorizia partecipata con il 5,19% di azioni e la F.A.P. S.p.a di San Donà di Piave (Ve) partecipata con il 8,84% delle azioni.

L'assemblea straordinaria di data 20 dicembre 2012 ha posto in Liquidazione la società AMT TRASPORTI SRL con effetto dal 01/01/2013.

Per quanto attiene al settore del trasporto pubblico locale, con particolare rilievo alle partecipazioni azionarie di Trieste Trasporti s.p.a e A.P.T. s.p.a, si evidenzia che l'Amministrazione Regionale conta di esperire e concludere le procedure di gara per l'affidamento dei servizi di trasporto pubblico locale entro la fine del corrente anno.

#### Criteri di formazione

Il bilancio consolidato costituito da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del d.lgs. 127/91, come risulta dalla presente nota integrativa, predisposta ai sensi dell'art. 38 dello stesso decreto. Ove necessario, sono stati applicati i principi contabili disposti dal Consiglio nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti Contabili e, ove mancanti questi, i principi contabili raccomandati dallo IASB e richiamati dalla Consob.

Oltre agli allegati previsti dalla legge, vengono presentati prospetti di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.

Questo bilancio consolidato è il primo che viene predisposto in applicazione dell'art. 46 del d.lgs. 127/91 e come tale non può essere raffrontato con il precedente./ Il bilancio consolidato presenta ai fini comparativi i valori relativi all'esercizio precedente.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Con la presente nota integrativa si mettono in evidenza i dati e le informazioni previste dall'art. 38 dello stesso decreto.

#### Area e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato trae origine dai bilanci d'esercizio della AMT TRASPORTI SRL IN LIQUIDAZIONE (Capogruppo) e delle Società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente o indirettamente la quota di controllo del capitale oppure esercita il controllo. I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento sono assunti con il metodo integrale. L'elenco di queste Società viene dato in allegato.

Le Società in cui la partecipazione detenuta è inferiore alla soglia del 20% e che costituiscono immobilizzazioni vengono valutate col metodo del costo

Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio delle singole Società, già approvati dalle Assemblee/predisposti dai Consigli di amministrazione per l'approvazione, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili e ai criteri di presentazione adottati dal Gruppo.

Per quelle Società che hanno data di chiusura dell'esercizio diversa dalla data di riferimento del bilancio consolidato sono stati predisposti degli appositi bilanci annuali intermedi .

## **Criteri di consolidamento**

Il valore contabile delle partecipazioni in Società consolidate viene eliminato contro la corrispondente frazione di patrimonio netto. Le differenze risultanti dalla eliminazione sono attribuite alle singole voci di bilancio che le giustificano e, per il residuo, se positivo, verrà iscritto in una voce dell'attivo denominata "avviamento", salvo che debba essere in tutto o in parte imputato a conto economico nella voce B14. L'importo iscritto nell'attivo è ammortizzato nel periodo previsto dal primo comma, n. 6, dell'articolo 2426. Se negativa, la differenza è imputata, ove possibile, a decurtazione delle attività iscritte per valori superiori al loro valore recuperabile e alle passività iscritte a un valore inferiore al loro valore di estinzione. La differenza negativa che residua viene iscritta nella voce del patrimonio netto "Riserva di consolidamento" o in apposito "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri", in osservanza del criterio dell'art. 33, comma 3, del d.lgs. 127/91.

Il fondo è utilizzato negli esercizi successivi in modo da riflettere le ipotesi assunte in sede di sua stima all'atto dell'acquisto.

Le quote di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi sono iscritte nell'apposita voce dello stato patrimoniale. Nel conto economico viene evidenziata separatamente la quota di risultato di competenza di terzi.

I rapporti patrimoniali ed economici tra le Società incluse nell'area di consolidamento sono totalmente eliminati.

I saldi e le operazioni infragruppo non sono eliminati in quanto irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del gruppo.

Gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra Società consolidate, che non siano realizzati con operazioni con terzi, vengono eliminati.

Gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra le imprese del gruppo e relative a valori compresi nel patrimonio di una di esse alla data di chiusura del bilancio consolidato non sono eliminati in quanto irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del gruppo.

## **Criteri di valutazione**

I criteri utilizzati nella formazione del consolidato chiuso al 31/12/2016 sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dell'impresa controllante che redige il bilancio consolidato e non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del consolidato 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, competenza e prospettiva della continuazione dell'attività.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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 e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni; i costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile: nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

#### *Immateriali*

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, se del caso rivalutate a norma di legge, al netto di ammortamenti e svalutazioni. L'ammortamento sistematico avviene secondo i seguenti principi di gruppo.

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:

- terreni e fabbricati: 4%
- impianti e macchinari: 10%
- attrezzature: 12%
- mobili e macchine d'ufficio 12%
- mobili e macchine d'ufficio elettroniche 20%
- calcolatori CED e apparati hardware 20%
- autobus di linea 12,5%
- granturismo e scuolabus 6,67%
- autoveicoli trasporto cose 20%
- automezzi dell'autoparco 25%
- contenitori di grandi dimensioni 15%.

### *Finanziarie*

Le partecipazioni non consolidate sono iscritte al costo d'acquisto o sottoscrizione eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore.

Le partecipazioni in altre imprese sono valutate secondo il metodo del costo eventualmente rettificato in diminuzione in caso di perdite durevoli di valore.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto o di produzione ed il valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Le giacenze di articoli obsoleti o a lento rigiro sono valutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo. La configurazione di costo adottata è quella del costo medio ponderato.

### **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 e di settore.

### **Titoli**

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione. I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

### **Ratei e risconti**

Nella voce ratei e risconti attivi e passivi sono esclusivamente iscritti quote di costi e di proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo, in applicazione del principio della competenza economica.

### **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare 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.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

## **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.

## **Debiti**

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

## **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera sono allineati ai cambi correnti alla chiusura di bilancio. Si tiene conto di eventuali operazioni di copertura.

## **Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative ed accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi, secondo i principi contabili di riferimento. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

## **Costi e ricavi**

I ricavi ed i costi sono iscritti secondo il principio della competenza economica al netto di sconti, abbuoni e resi.

In particolare:

- I ricavi per prestazione di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi accordi.
- I ricavi per vendita di beni sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà.
- I contributi ricevuti per la realizzazione di iniziative dirette alla costruzione, riattivazione ed ampliamento delle immobilizzazioni, (così detti "contributi in conto impianti") sono riscontati sulla base del piano di ammortamento del cespite a cui si riferiscono.
- I costi sono contabilizzati secondo il principio della competenza.
- I proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono riconosciuti in base al principio della competenza temporale.
- I dividendi sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica, nel momento in cui sorge il relativo diritto al credito, che corrisponde alla delibera di distribuzione da parte della partecipata. I dividendi da partecipazioni in società controllate, come consentito dal principio contabile CNDC-CNR n.21 così come modificato dall'OIC, sono iscritti nell'esercizio in cui il diritto matura, e quindi sulla base della proposta di distribuzione degli utili deliberata dagli amministratori della controllata, purché antecedente all'approvazione del progetto di bilancio del consiglio di amministrazione della controllante.

- Fiscalmente i dividendi sono riconosciuti in base al principio di cassa, ossia al momento del loro percepimento. Se l'incasso dei dividendi ha luogo in un esercizio successivo a quello della loro iscrizione in bilancio, per il principio di competenza, nell'esercizio di iscrizione vengono rilevate le corrispondenti imposte differite.

## Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono stanziare secondo le aliquote e le norme vigenti in base ad una realistica previsione del reddito imponibile, tenendo conto delle eventuali esenzioni. Le passività verso l'erario per imposte sono contabilizzate fra i debiti tributari al netto degli acconti versati.

Le imposte differite (ed anticipate) vengono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio ed i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, singolarmente per ciascuna impresa consolidata. Le imposte differite sono calcolate utilizzando le aliquote attese nei periodi in cui le differenze temporanee si riverseranno, ove queste siano ragionevolmente prevedibili; vengono altrimenti considerate le aliquote fiscali in vigore a fine esercizio.

## Dati sull'occupazione

Si segnala separatamente per categorie il numero medio suddiviso dei dipendenti delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale.

Organico	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Dirigenti	3	4	-1
Quadri	9	49	-40
Impiegati	119	116	3
Operai	82	86	-4
Altri	603	595	8
<b>Totale</b>	<b>816</b>	<b>850</b>	<b>-34</b>

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore autoferrotranvieri, integrato da specifici accordi aziendali. Tutti i dipendenti sono in forza a Trieste Trasporti Spa.

## Immobilizzazioni immateriali

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Di cui per oneri capitalizzati	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2016
Impianto e ampliamento Sviluppo						
Diritti brevetti industriali						
Concessioni, licenze, marchi	244.274	244.260		133.359		355.175
Avviamento						
Immobilizzazioni in corso e acconti	43.668	311.538		132.775		222.431
Altre						
<b>Totale</b>	<b>287.942</b>	<b>555.798</b>		<b>266.134</b>		<b>577.606</b>

## Immobilizzazioni materiali

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2016
Terreni e fabbricati	1.388		132		1.256
Impianti e macchinari	326.910	102.134	80.254		348.790
Attrezzature industriali e commerciali	112.167	33.592	38.063		107.696
Altri beni	34.156.018	8.177.006	9.329.486		33.003.538
Immobilizzazioni in corso e acconti		7.187			7.187
<b>Totale</b>	<b>34.596.483</b>	<b>8.319.919</b>	<b>9.447.935</b>		<b>33.468.467</b>

### Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo	
Costo storico	1.388	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti		
Svalutazione esercizi precedenti		
Scritture di consolidamento		
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>1.388</b>	
Acquisizione dell'esercizio		
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		Rivalutazione monetaria
Giroconti positivi (riclassificazione)		Rivalutazione economica
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni		
Ammortamenti dell'esercizio	(132)	
Scritture di consolidamento		
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>1.256</b>	

### Impianti e macchinario

Descrizione	Importo	
Costo storico	326.910	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti		
Svalutazione esercizi precedenti		
Scritture di consolidamento		
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>326.910</b>	
Acquisizione dell'esercizio	102.134	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		Rivalutazione monetaria
Giroconti positivi (riclassificazione)		Rivalutazione economica
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni		
Ammortamenti dell'esercizio	(80.254)	
Scritture di consolidamento		
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>348.790</b>	

## Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo	
Costo storico	112.167	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti		
Svalutazione esercizi precedenti		
Scritture di consolidamento		
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>112.167</b>	
Acquisizione dell'esercizio	33.592	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		Rivalutazione monetaria
Giroconti positivi (riclassificazione)		Rivalutazione economica
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni		
Ammortamenti dell'esercizio	(38.063)	
Scritture di consolidamento		
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>107.696</b>	

## Altri beni

Descrizione	Importo	
Costo storico	34.156.018	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti		
Svalutazione esercizi precedenti		
Scritture di consolidamento		
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>34.156.018</b>	
Acquisizione dell'esercizio	8.177.006	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		Rivalutazione monetaria
Giroconti positivi (riclassificazione)		Rivalutazione economica
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni		
Ammortamenti dell'esercizio	(9.329.486)	
Scritture di consolidamento		
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>33.003.538</b>	

## Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	
Acquisizione dell'esercizio	34.157
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	

Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	(26.970)
Scritture consolidamento	
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>7.187</b>

### Terreni e fabbricati

La voce "terreni e fabbricati" ammonta a Euro 1.256 (Euro 1.388 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferisce a box prefabbricati destinati all'attività di TPL. Il loro valore nel 2016 non ha subito alcuna variazione ed il relativo ammortamento è di Euro 132.

### Impianti e macchinari

Ammontano a Euro 349mila (Euro 327mila alla fine dell'esercizio precedente). Si riferiscono principalmente a strumenti necessari alla manutenzione ed alla gestione degli autobus ed in minor parte alla tramvia.

Nel corso dell'esercizio si registra, in particolare, un aumento di Euro 69mila per ponti elettroidraulici e di Euro 9mila per un profilometro laser destinato alla tramvia.

Il valore dell'ammortamento della voce impianti e macchinari per l'esercizio risulta complessivamente pari a Euro 80 mila circa.

### Attrezzature industriali e commerciali

Ammontano a Euro 108mila (Euro 112mila alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono ad attrezzature utilizzate in tutti i settori dell'azienda, con prevalenza nelle aree manutentive.

L'incremento è originato da acquisti di beni per Euro 11mila relativi all'allestimento dei furgoni attrezzati ad officina mobile, il rinnovo degli estintori ha comportato un investimento di Euro 7mila, la spesa per climatizzatori è ammontata ad Euro 7mila, il rimanente ha riguardato attrezzature destinate prevalentemente all'area manutentiva.

Sono state cedute attrezzature con riduzione del fondo pari ad Euro 37mila.

Gli ammortamenti complessivi delle attrezzature industriali e commerciali ammontano a 38 mila circa.

### Altri beni

Ammontano a Euro 33.004mila (Euro 34.156mila alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente ai mezzi tpl (di ammontare pari a Euro 32.484mila) la cui quota di ammortamento dell'esercizio risulta di Euro 9.240mila.

Gli investimenti nel corso dell'anno, hanno riguardato l'acquisizione di 4 autobus corti e di 21 autobus lunghi per un importo complessivo di circa Euro 8milioni, contemporaneamente sono stati dismessi 25 autobus, quasi totalmente ammortizzati; cessione che ha prodotto una plusvalenza di Euro 3,6milioni circa.

In tale voce, sono inoltre ricompresi l'hardware, le attrezzature d'ufficio ed il mobilio, che complessivamente ammontano a Euro 519mila, al netto degli ammortamenti. La quota di ammortamento annuale complessiva di tali beni risulta pari a Euro 288 mila.

Nel dettaglio gli incrementi di quest'ultima voce hanno riguardato:

- Euro 6mila per rinnovo ed integrazione di mobilio vario;
- Euro 124 mila per l'acquisto di server;
- Euro 23mila per computers, stampanti ed attrezzatura hardware relativi al progetto rivendite informatizzate; - Euro 6mila per una lama sgombraneve da applicare al veicolo aziendale.

## Immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni

### Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del d.lgs. 127/91 al 31/12/2015

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale		Soci	Quota prop. %	Quota cons.
		Valuta Euro	Importo			
TRIESTE TRASPORTI SPA		Euro	17.000.000	AMT TRASPORTI SRL IN LIQUIDAZIONE	60,060	60,060

## Immobilizzazioni finanziarie: crediti



La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2016	Fair value
Verso imprese controllate non consolidate						
Verso imprese collegate	15.292				15.292	
Verso controllanti						
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Verso altri	10.120.497		10.120.497			
<b>Totale</b>	<b>10.135.789</b>		<b>10.120.497</b>		<b>15.292</b>	

Il decremento della voce "Verso Altri" è determinato dal fatto che fino al precedente esercizio il debito per Tfr verso i dipendenti veniva rappresentato al lordo del versamento effettuato all'INPS, ponendo un corrispondente credito immobilizzato verso l'ente previdenziale nell'attivo dello Stato Patrimoniale. Dal 2016 il Tfr è apposto al netto di quanto versato all'Inps e pertanto non viene più imputata in bilancio la voce di credito.

### Strumenti finanziari derivati

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

### Rimanenze

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2016
Materie prime, sussidiarie e di consumo	649.716	67.043			716.759
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati					
Lavori in corso su ordinazione					
Prodotti finiti e merci di cui immobilizzazioni immateriali destinati alla rivendita					
Acconti					
<b>Totale</b>	<b>649.716</b>	<b>67.043</b>			<b>716.759</b>

### Crediti

I saldi dei crediti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori intragruppo, sono così suddivisi secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	10.173.190			10.173.190	
Verso imprese controllate non consolidate					
Verso imprese collegate					

Verso controllanti			
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Per crediti tributari	2.926.184		2.926.184
Per imposte anticipate	76.800		76.800
Verso altri	8.363.718	495	8.364.213
<b>Totale</b>	<b>21.539.892</b>	<b>495</b>	<b>21.540.387</b>

## Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	Scritture di consolidamento	31/12/2016
Depositi bancari e postali	27.144.920		2.418.962		24.725.958
Assegni					
Denaro e valori in cassa	244.803		75.531		169.272
<b>Totale</b>	<b>27.389.723</b>		<b>2.494.493</b>		<b>24.895.230</b>

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

## Ratei e risconti attivi

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Altri di ammontare non apprezzabile	67.442
<b>Totale</b>	<b>67.442</b>

## Patrimonio netto

### Prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato

Il patrimonio netto consolidato di gruppo e il risultato economico consolidato di gruppo al 31/12/2016 sono riconciliati con quelli della controllante come segue:

	Patrimonio netto	Risultato
<b>Patrimonio netto e risultato dell'esercizio come riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante</b>		
Rettifiche operate in applicazione ai principi contabili	(4.553.883)	(4.553.883)
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:		
a) differenza tra valore di carico e valore pro-quota del patrimonio netto	2.358.383	
b) risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate	4.798.706	4.798.706
c) plus/minusvalori attribuiti alla data di acquisizione delle partecipate		
d) differenza da consolidamento		
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate		
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza del gruppo	18.761.565	4.710.164
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza di terzi	11.549.476	3.191.148
<b>Patrimonio sociale e risultato netto consolidati</b>	<b>30.311.041</b>	<b>7.901.312</b>

## Fondi per rischi ed oneri

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili				
Per imposte, anche differite	96.774		27.274	69.500
Strumenti finanziari derivati passivi				
Altri	12.909.695	1.776.489	619.926	14.066.258
Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri				
<b>Totale</b>	<b>13.006.469</b>	<b>1.776.489</b>	<b>647.200</b>	<b>14.135.758</b>

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2016
TFR, movimenti del periodo	18.965.016	2.035.422	12.617.102		8.383.336

## Debiti

I debiti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori intragruppo, sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche		51		51
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti				
Debiti verso fornitori	17.278.540	1.194.080		18.472.620
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate non consolidate				
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti/controllanti				
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
Debiti tributari	672.571			672.571
Debiti verso istituti di previdenza	1.708.536	495		1.709.031
Altri debiti	6.455.616			6.455.616
<b>Totale</b>	<b>26.115.314</b>	<b>1.194.575</b>		<b>27.309.889</b>

## Ratei e risconti passivi

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
-------------	---------

Per titoli di viaggio	1.967.194
Altri di ammontare non apprezzabile	20.446
<b>Totale</b>	<b>1.987.640</b>

### Ricavi per categoria di attività

La composizione della voce è così dettagliata.

<b>Categoria</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Variazioni</b>
Vendite merci	22.769.794	22.543.106	226.688
Vendite prodotti			
Vendite accessori			
Prestazioni di servizi			
Fitti attivi			
Provvigioni attive			
Altre	55.635.841	58.801.277	(3.165.436)
<b>Totale</b>	<b>78.405.635</b>	<b>81.344.383</b>	<b>(2.938.748)</b>

### Ricavi per area geografica

Tutti i ricavi sono conseguiti in Italia e in particolare nella Provincia di Trieste.

### Costi di produzione

La composizione della voce è così dettagliata.

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Scritture consolidamento</b>	<b>31/12/2016</b>
Materie prime, sussidiarie e merci	8.772.979		730.576		8.042.403
Servizi	9.136.381	461.507			9.597.888
Godimento di beni di terzi	1.487.440		26.267		1.461.173
Salari e stipendi	25.748.336	720.701			26.469.037
Oneri sociali	7.986.824		105.319		7.881.505
Trattamento di fine rapporto	1.935.799	99.624			2.035.423
Trattamento quiescenza e simili	184.668	184.668	372		184.296
Altri costi del personale	174.917	11.523			186.440
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	95.650	37.709			133.359
Ammortamento immobilizzazioni materiali	9.509.971		152.211		9.357.760
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni					
Svalutazioni crediti attivo circolante	213.370		93.370		120.000
Variazione rimanenze materie prime	(118.225)	51.182			(67.043)
Accantonamento per rischi		1.200.000			1.200.000
Altri accantonamenti					
Oneri diversi di gestione	782.597	32.533			815.130
<b>Totale</b>	<b>65.910.707</b>	<b>2.614.779</b>	<b>1.108.115</b>		<b>67.417.371</b>

### Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
3.364.161	4.092.771	(728.610)

<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>	3.572.542	4.082.881	(510.339)
IRES			
IRAP			
Imposte esercizi precedenti			
Imposte sostitutive			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(33.393)	9.890	(43.283)
IRES			
IRAP			
	<b>3.364.161</b>	<b>4.092.771</b>	<b>(728.610)</b>

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

Le società partecipanti al consolidato non hanno emesso strumenti finanziari.

### **Informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value**

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro fair value

### **Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate**

(Rif. art. 38, primo comma, lett. o-*quinquies*), D.Lgs. n. 127/1991)

La società non ha realizzato operazioni rilevanti con parti correlate.

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

Non ci sono in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

### **Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale della controllante, compresi anche quelli per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento.

<b>Qualifica</b>	<b>Compenso</b>
Amministratori	135.071
Collegio sindacale	82.536
<b>Totale</b>	<b>300.143</b>

Il presente bilancio consolidato, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della controllante e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.

Luca Camerini  
Firmato

Il sottoscritto Russo Fabrizio, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale presso la società