

I.C.I. IMPIANTI CIVILI E INDUSTRIALI Soc. Coop. a r.l.

VIA SREBERNIC, 17 34077 RONCHI DEI LEGIONARI

Iscrizione Registro Imprese Gorizia e Codice Fiscale 00162760318

Iscrizione all'Albo delle Società Cooperative n. A134160

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Bilancio consolidato al 31/12/2014

Cari soci,

il presente bilancio consolidato rappresenta la situazione economica e patrimoniale delle società del Gruppo ICI Coop che svolgono attività strumentali o complementari a quelle della capogruppo.

ANALISI DELLA SITUAZIONE DEL GRUPPO, DELL'ANDAMENTO E DEL RISULTATO DI GESTIONE

La parte principale della produzione della controllante è costituita da lavori su ordinazione per conto terzi, mentre l'attività immobiliare, principalmente realizzata dalle società partecipate, ha confermato il rallentamento dovuto alla situazione negativa di mercato.

Anche per il 2014 si è dimostrata rilevante la produzione conseguita nel cantiere della realizzazione della nuova autostrada Brescia – Bergamo – Milano alla quale partecipiamo con una quota assegnataci per il tramite del Consorzio Cooperative Costruzioni.

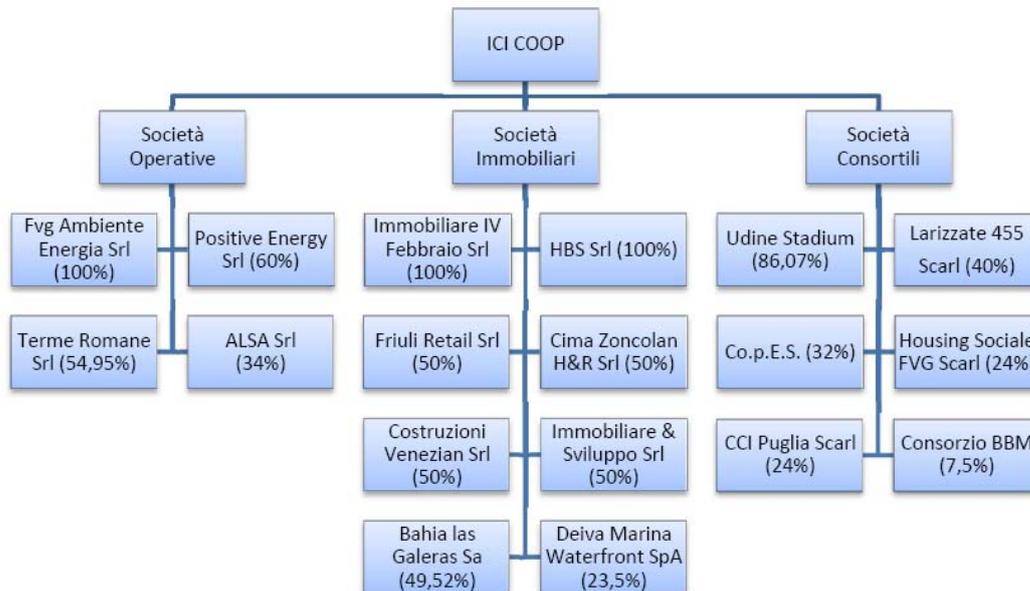
L'attività svolta dalle società comprese nell'area di consolidamento nel corso del 2014 è di seguito illustrata:

- la Immobiliare IV Febbraio Srl a socio unico titolare di un'iniziativa immobiliare residenziale in Comune di Tricesimo (UD) si è aggiudicata un'asta pubblica per l'acquisto di un'area in Comune di Udine e sta completando l'iter amministrativo al fine di promuovere un'iniziativa immobiliare commerciale;
- la HBS Immobiliare Srl è diventata nel mese di aprile 2014 controllata al 100% da ICI Coop in applicazione di un accordo con l'ex socio CESI che ha consentito una patrimonializzazione della società, necessaria per far fronte alle perdite su crediti determinate principalmente dal fallimento della Poligest Srl società a cui, nel mese di aprile 2012, era stata ceduta la società CH Property Srl proprietaria di un albergo in Comune di Tavagnacco (UD);
- la Positive Energy Srl proprietaria del parco fotovoltaico di potenza pari a 706,56 kW ubicato nel Comune di San Giovanni al Natisone (UD) ha proseguito nella propria attività di produzione

di energia conseguendo ricavi derivanti dalla cessione e da contributi GSE in linea con le previsioni;

- la Friuli Venezia Giulia Ambiente Energia Srl a socio unico è rimasta inattiva nel 2014;
- la Friuli Retail Srl, proprietaria di un parco commerciale presso il Comune di Tavagnacco con superficie coperta complessiva di 11.668 mq, ha proseguito l'attività di affitto di ramo d'azienda per il commercio al minuto ad un primario gruppo commerciale del settore bricolage;
- la Cima Zoncolan Hotel & Resort Srl, titolare di un'iniziativa immobiliare a destinazione turistica a Sutrio (UD), ha completato alcuni interventi urbanistici preliminari allo sviluppo del progetto; si stanno valutando soluzioni di sviluppo immobiliare più coerenti con l'attuale situazione di mercato;
- la Immobiliare & Sviluppo Srl in liquidazione ha proseguito l'attività di vendita di alcuni box;
- la Costruzioni Venezian Srl titolare di un'iniziativa immobiliare in Comune di Trieste ha venduto nel corso del 2014 due posti macchina e ha effettuato alcuni interventi di manutenzione sugli immobili invenduti.

Di seguito si illustra lo schema del Gruppo:



Nella pagina seguente sono riportati il conto economico e lo stato patrimoniale riclassificati secondo il criterio del valore aggiunto e finanziario.

Si segnala che, come ampiamente descritto nella nota integrativa, la società consolidata con il metodo integrale Terme Romane Srl non è ricompresa nell'area di consolidamento 2014 in quanto alla data di approvazione del bilancio consolidato i Soci della partecipata non avevano ancora approvato il bilancio al 31 dicembre 2014.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	2014	2013	2012
+ Ricavi delle vendite e delle prestazioni	42.851	53.725	56.984
+ Var. rimanenze prod. in lav.e finiti	1.141	-72	38
+ Var.ne lavori in corso su ordinazione	1.758	-1.988	-13.600
+ Incr. immobilizzazioni per lavori interni	-	956	6.037
+ Altri ricavi e proventi	912	510	513
VALORE DELLA PRODUZIONE	46.662	53.131	49.972
- Acquisti materie prime	-10.120	-7.352	-12.474
+ Variazione rimanenze materie prime	399	209	122
- Costi per servizi e per god. beni di terzi	-30.816	-38.855	-29.993
VALORE AGGIUNTO	6.125	7.133	7.627
- Costo per il personale	-4.981	-5.220	-5.645
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.144	1.913	1.982
- Ammortamenti e svalutazioni	-670	-911	-785
- Accant. per rischi	-69	-167	-30
REDDITO OPERATIVO	405	835	1.167
- Oneri diversi di gestione	-618	-241	-558
+ Proventi / - Oneri finanziari	-251	-154	-56
REDDITO CORRENTE	-464	440	553
+/- Rettifiche di valore	-234	-124	-76
+ Proventi straordinari	55	2	287
- Oneri straordinari	-41	-4	-654
REDDITO ANTE IMPOSTE	-684	314	110
- Imposte sul reddito	-164	-271	-170
REDDITO NETTO	-848	43	-60

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	2014	2013	2012
1) Attivo circolante	37.892	38.243	42.346
1.1) Liquidità immediate (*)	2.907	5.719	3.430
1.2) Liquidità differite	20.625	25.902	27.662
1.3) Rimanenze	14.360	6.622	11.254
2) Attivo immobilizzato	22.685	27.842	23.102
2.1) Immobilizzazioni immateriali	524	500	399
2.2) Immobilizzazioni materiali	11.117	13.778	13.241
2.3) Immobilizzazioni finanziarie	11.044	13.564	9.462
CAPITALE INVESTITO	60.577	66.085	65.448
1) Passività correnti	31.922	34.054	36.655
2) Passività consolidate	7.448	9.862	6.621
3) Patrimonio netto	21.207	22.169	22.172
CAPITALE ACQUISITO	60.577	66.085	65.448

(*) Nella voce vengono considerati gli importi iscritti nelle disponibilità liquide e l'importo dei conti correnti di corrispondenza accesi con i consorzi cooperativi e iscritti nella voce "Crediti verso altri"

Si segnala che negli anni posti a confronto l'area di consolidamento è variata per effetto, oltre che delle nuove acquisizioni di controllo delle società, anche per la mancata approvazione entro i termini dei bilanci di alcune partecipate; ciò comporta che i dati patrimoniali negli anni sotto riportati non risultino perfettamente comparabili; nella nota integrativa le variazioni in oggetto sono state ampiamente commentate.

Si riportano di seguito i principali indicatori finanziari, patrimoniali e di produttività e la loro evoluzione nell'ultimo triennio.

Indicatori finanziari	2014	2013	2012
ROE	-4,00%	0,19%	-0,27%
ROI	0,67%	1,26%	1,78%
Indicatori Patrimoniali			
Copertura delle immobilizzazioni	93%	80%	96%
Rapporto di indebitamento	65%	66%	66%
Indicatori di Produttività			
Costo del lavoro sul valore della produzione	11%	10%	13%

Gli indici di redditività riflettono il risultato economico del Gruppo. L'indice di copertura delle immobilizzazioni si mantiene ad un livello soddisfacente in considerazione dei significativi investimenti effettuati; il miglioramento è dovuto in parte al mancato consolidamento della controllata Terme Romane Srl. Il basso rapporto di indebitamento conferma la solidità patrimoniale del Gruppo.

PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE

Rischio di mercato

La crisi che caratterizza l'economia in generale è particolarmente profonda nel settore delle costruzioni.

La fortissima concorrenza tra le imprese rende sempre più difficile acquisire commesse con margini di contribuzione soddisfacenti.

Escludendo la commessa per la realizzazione della nuova autostrada Brescia – Bergamo – Milano, il portafoglio lavori resta sufficiente a garantire la tenuta del valore della produzione per il 2015.

Un grande sforzo commerciale viene profuso per affrontare questa situazione privilegiando le gare aggiudicate con il criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa.

Rischio di credito

Nonostante la crisi economica generale non è ravvisabile un significativo aumento del rischio di solvibilità dei clienti della cooperativa. Gli stanziamenti e le svalutazioni delle attività effettuate derivano dalla valutazione analitica sulla solvibilità di ogni debitore e si dimostrano adeguate alle condizioni economiche generali.

Rischio di liquidità

La solidità patrimoniale del Gruppo consente il mantenimento di un soddisfacente equilibrio finanziario nonostante i fisiologici ritardi dei pagamenti di alcuni enti pubblici inoltre gli affidamenti bancari, finora sempre scarsamente utilizzati dalla capogruppo, sono ampiamente capienti per soddisfare le eventuali necessità finanziarie.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per il 2015 si prevede una conferma del valore della produzione.

Il risultato operativo sarà condizionato dai ridotti margini previsti per la generalità dei lavori.

Continuerà lo sforzo organizzativo per ottimizzare i processi produttivi e alleggerire il peso della struttura indiretta.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non sono emersi fatti di rilievo successivi alla data di bilancio.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

Quanto all'attività delle singole società si specifica quanto segue:

- il 4 luglio 2014 è stata costituita la Udine Stadium Soc. Cons. a r.l. per l'esecuzione dei lavori di ristrutturazione dello Stadio "Friuli" – quarto e sesto lotto funzionale – nuova curva nord, nuova tribuna distinti e nuova curva sud;
- la società di progetto Terme Romane Srl ha ottenuto nel mese di aprile 2014 le autorizzazioni che hanno consentito l'avvio dell'attività termale e sanitaria;
- la società di diritto serbo Gradnja Za Okolinu è in liquidazione in quanto non si sono verificati i presupposti per iniziare l'attività in Serbia;
- la Società di Trasformazione Urbana Deiva Marina Water Front SpA, cui ICI Coop partecipa con una quota pari al 23,5% per il tramite del CCC, è titolare dell'iniziativa edilizia di riqualificazione del nuovo fronte mare di Deiva Marina (SP). Le difficoltà del socio di maggioranza si sono riverberate sulla società condizionando l'esito dell'iniziativa immobiliare, nel mese di maggio 2015 i soci hanno abbattuto il capitale sociale che è stato ricostituito ottenendo l'uscita dalla compagine sociale dell'ex socio di maggioranza; il nuovo assetto societario consente, pertanto, di prevedere il completamento dell'intervento e la valorizzazione degli immobili realizzati;
- la società di progetto Alsa Srl ha proseguito l'attività di gestione in *project financing* del forno crematorio intercomunale sito nel Comune di Cervignano del Friuli (UD);
- la collegata di diritto dominicano Bahia Las Galeras Sa è rimasta inattiva in attesa di possibili sviluppi dell'iniziativa immobiliare;
- la Housing Sociale FVG Soc. Cons. a r.l. ha iniziato la realizzazione di alcuni interventi immobiliari nel comparto dell'*housing* sociale in provincia di Pordenone;
- il Consorzio per l'Edilizia Sociale ha proseguito l'attività di studio volta a sviluppare iniziative nell'ambito dell'*housing* sociale;
- la Larizzate 455 Soc. Cons. a r.l. ha completato i lavori di realizzazione della nuova sede direzionale della Nova Coop nel Comune di Vercelli;
- la CCI Puglia Soc. Cons. a r.l. ha proseguito l'attività di liquidazione;
- il consorzio BBM (cui ICI partecipa con una quota pari al 7,5% per il tramite del CCC) ha completato per conto della BreBeMi SpA i lavori di realizzazione dell'asse autostradale A35 Brescia-Milano, della strada extraurbana "Variante di Liscate" e del raccordo con la strada provinciale 11 tangenziale sud di Brescia consentendo l'apertura al traffico su queste tratte a partire al 23 luglio 2014; è proseguita, inoltre, l'attività di ultimazione delle opere di concessione il cui avanzamento fisico complessivo al 31 dicembre 2014 è pari al 96,3% (99,2% per il corpo autostradale);

- le consortili Tavagnacco Costruzioni Soc. Cons. a r.l., San Polo Srl Soc. Cons. a r.l., Volturno Soc. Cons. a r.l. sono state liquidate.

I rapporti con le società del Gruppo sono avvenuti a normali condizioni di mercato.

Le tabelle che seguono riepilogano i rapporti con le società del Gruppo valutate con il metodo del patrimonio netto.

SOCIETÀ CONTROLLATE	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Anticipi	Ricavi	Costi	Proventi finanziari
Terme Romane Srl	437.531	6.018	-	-	4.817	-	828
Gradnja Za Okolinu	-	-	-	-	-	-	-
Totale Controllate	437.531	6.018	-	-	4.817	-	828
SOCIETÀ COLLEGATE	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Anticipi	Ricavi	Costi	Proventi finanziari
Deiva Marina Water Front SpA	1.360.000	13.868	-	495.077	15.142	-	-
Larizzate 455 Scarl	126.019	315.494	27.783	-	709.528	1.569.008	-
Alsa Srl	-	-	-	-	-	-	-
San Polo Scarl	-	-	-	-	-	-	-
Consorzio per l'Edilizia - CO.P.E.S.	-	132	4.625	-	132	1.236	-
Housing Sociale FVG Scarl	-	281.359	286.843	2.400	258.877	271.920	-
Tavagnacco Costruzioni Scarl	-	-	-	-	18.225	8.023	-
CCI Puglia Scarl	-	1.192	-	-	-	-	-
Totale Collegate	1.486.019	612.044	319.250	497.477	1.001.904	1.850.187	-
Totale	1.923.550	618.062	319.250	497.477	1.006.721	1.850.187	828

ALTRE INFORMAZIONI

Si segnala che la capogruppo e la controllata Terme Romane Srl hanno avuto nel corso dell'anno personale dipendente e a tale proposito:

- è stato fatto ricorso in misura minima ad ammortizzatori sociali per la capogruppo, garantendo quindi continuità di occupazione ai soci lavoratori ed ai dipendenti;
- il miglioramento professionale è stato perseguito sia mediante l'aggiornamento tecnologico degli strumenti operativi sia attraverso corsi di formazione;
- le retribuzioni e le condizioni di lavoro dei soci lavoratori e dei dipendenti si collocano ai livelli più alti dei contratti nazionali di settore.

Si conferma che la capogruppo non possiede né ha posseduto azioni proprie o quote di società controllanti neppure per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Nel corso dell'esercizio nessuna società del Gruppo ha effettuato attività di ricerca e sviluppo che abbiano determinato l'iscrizione di immobilizzazioni immateriali.

La capogruppo non ha sedi secondarie.

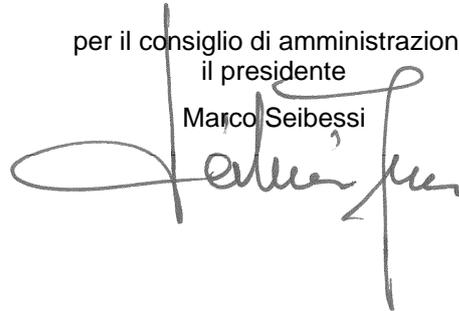
Riguardo alle informazioni sulla gestione finanziaria richieste dall'art. 2428 numero 6 bis, si evidenzia che si è mantenuto un orientamento di estrema prudenza riguardo alla politica di investimento della liquidità disponibile, anche se ciò ha comportato una parziale penalizzazione delle rendite conseguibili. Il Gruppo non utilizza strumenti finanziari derivati e non è esposto ai rischi finanziari ad essi legati.

La capogruppo ha adottato pratiche operative per la tutela dell'ambiente e la sicurezza dei lavoratori come attestato dalle certificazioni ISO 14001 (Ambiente) e OSHAS 18001 (Sicurezza) e, con delibera del consiglio di amministrazione del 7 marzo 2013, ha aggiornato il codice etico ed il modello di organizzazione e gestione ai sensi del Decreto Legislativo 231 del 2001 e nominato un nuovo organismo di vigilanza.

Ronchi dei Legionari, 22 maggio 2015

per il consiglio di amministrazione
il presidente

Marco Seibessi



I.C.I. IMPIANTI CIVILI E INDUSTRIALI SOC. COOP A R.L.

Sede in VIA SREBERNIC, 17 34077 RONCHI DEI LEGIONARI
Codice Fiscale 00162760318 - Numero Rea GO 42370
P.I.: 00162760318
Capitale Sociale Euro 641.512 i.v.
Forma giuridica: SC
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no
Appartenenza a un gruppo: no
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative: A134160

Bilancio al 31-12-2014

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale Consolidato

	31-12-2014	31-12-2013
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	88.017	519
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.173	7.721
5) avviamento	-	-
Differenza da consolidamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	16.483
7) altre	431.504	475.085
Totale immobilizzazioni immateriali	523.694	499.808
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	7.865.316	7.895.687
2) impianti e macchinario	2.184.887	2.365.565
3) attrezzature industriali e commerciali	92.978	26.232
4) altri beni	263.364	141.380
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	710.726	3.349.885
Totale immobilizzazioni materiali	11.117.271	13.778.749
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	1	1
b) imprese collegate	260.531	1.283.237
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	171.685	171.680
Totale partecipazioni	432.217	1.454.918
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	437.531	-
Totale crediti verso imprese controllate	437.531	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.486.019	3.714.943
Totale crediti verso imprese collegate	1.486.019	3.714.943
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.687.744	8.194.676
Totale crediti verso altri	8.687.744	8.194.676
Totale crediti	10.611.294	11.909.619
3) altri titoli	-	200.000
4) azioni proprie		
4) azioni proprie	-	-

azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	11.043.511	13.564.537
Totale immobilizzazioni (B)	22.684.476	27.843.094
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.612.678	771.775
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	5.691.473	1.511.074
3) lavori in corso su ordinazione	5.376.519	3.843.494
4) prodotti finiti e merci	159.600	341.548
5) acconti	520.036	153.878
Totale rimanenze	14.360.306	6.621.769
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.018.235	13.043.658
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.285.435	1.278.870
Totale crediti verso clienti	13.303.670	14.322.528
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.018	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	6.018	-
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	612.044	4.843.939
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	612.044	4.843.939
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	897.962	1.554.630
esigibili oltre l'esercizio successivo	188.072	188.072
Totale crediti tributari	1.086.034	1.742.702
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	410.153	294.536
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.227.166	2.571.147
Totale imposte anticipate	2.637.319	2.865.683
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.785.148	4.640.751
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso altri	2.785.148	4.640.751
Totale crediti	20.430.233	28.415.603
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	-	-
2) partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) azioni proprie		
5) azioni proprie	-	-
azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
6) altri titoli.	-	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.739.590	3.108.610
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa.	3.880	3.213
Totale disponibilità liquide	2.743.470	3.111.823

Totale attivo circolante (C)	37.534.009	38.149.195
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	359.219	92.527
Disaggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti (D)	359.219	92.527
Totale attivo	60.577.704	66.084.816
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	641.512	657.381
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	5.332.266	5.256.125
V - Riserve statutarie	16.818.953	16.705.772
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	103.766	103.766
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	-	-
Riserva ammortamento anticipato	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	-	-
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	-	-
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	-	-
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	-	-
Totale riserve da condono fiscale	-	-
Varie altre riserve	-	-
Riserva di conversione da consolidamento estero	-	-
Riserva di consolidamento	-	-
Totale altre riserve	103.766	103.766
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(891.631)	(673.865)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	(847.749)	39.589
Acconti su dividendi	-	-
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	(847.749)	39.589
Totale patrimonio netto	21.157.117	22.088.768
Patrimonio di terzi		
Capitale e riserve di terzi	49.416	76.256
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	89	3.908
Totale patrimonio di terzi	49.505	80.164
Totale patrimonio netto consolidato	21.206.622	22.168.932
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	480.755	19.800

di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-
3) altri	543.672	274.269
Totale fondi per rischi ed oneri	1.024.427	294.069
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	536.632	541.621
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	140.000	140.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	140.000	140.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.155.724	1.507.416
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.376.541	8.037.245
Totale debiti verso banche	6.532.265	9.544.661
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	29.156	18.375
esigibili oltre l'esercizio successivo	147.375	101.063
Totale debiti verso altri finanziatori	176.531	119.438
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.869.544	721.342
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	1.869.544	721.342
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.241.641	26.121.967
esigibili oltre l'esercizio successivo	223.807	747.840
Totale debiti verso fornitori	25.465.448	26.869.807
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	319.250	2.296.625
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	319.250	2.296.625
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	-	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	214.765	1.019.161
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	214.765	1.019.161
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	256.268	274.069
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	256.268	274.069

14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.723.346	1.319.025
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	2.723.346	1.319.025
Totale debiti	37.697.417	42.304.128
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	112.606	776.066
Aggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti	112.606	776.066
Totale passivo	60.577.704	66.084.816

Conti Ordine

	31-12-2014	31-12-2013
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	2.471.974	-
a imprese collegate	992.100	850.599
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	3.464.074	850.599
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	3.375.000	3.375.000
Totale garanzie reali	3.375.000	3.375.000
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	6.839.074	4.225.599
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	-	-
Totale conti d'ordine	6.839.074	4.225.599

Conto Economico Consolidato

	31-12-2014	31-12-2013
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	42.851.018	53.724.785
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.141.240	(71.939)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	1.757.932	(1.987.788)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	955.590
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	245.162	272.283
altri	666.910	238.303
Totale altri ricavi e proventi	912.072	510.586
Totale valore della produzione	46.662.262	53.131.234
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	10.119.977	7.352.308
7) per servizi	30.038.106	38.347.476
8) per godimento di beni di terzi	777.988	506.583
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	3.554.870	3.719.957
b) oneri sociali	1.194.548	1.252.290
c) trattamento di fine rapporto	229.627	235.562
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	1.955	12.114
Totale costi per il personale	4.981.000	5.219.923
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	87.915	189.872
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	556.841	624.444
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	25.377	96.797
Totale ammortamenti e svalutazioni	670.133	911.113
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(399.165)	(208.961)
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	68.621	167.457
14) oneri diversi di gestione	618.043	240.702
Totale costi della produzione	46.874.703	52.536.601
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(212.441)	594.633
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	11.539	-
altri	5	2
Totale proventi da partecipazioni	11.544	2
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	52.829	75.692
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	52.829	75.692
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	2.776	8.000
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	12.929
d) proventi diversi dai precedenti		

da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	119.024	172.489
Totale proventi diversi dai precedenti	119.024	172.489
Totale altri proventi finanziari	174.629	269.110
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	437.385	423.444
Totale interessi e altri oneri finanziari	437.385	423.444
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(251.212)	(154.332)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni		
a) di partecipazioni	15.720	-
con il metodo del patrimonio netto	15.720	-
altre	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	15.720	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni		
a) di partecipazioni	250.165	123.930
con il metodo del patrimonio netto	250.165	123.930
altre	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	103
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	250.165	124.033
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	(234.445)	(124.033)
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	54.806	2.303
Totale proventi	54.806	2.303
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	40.993	4.408
Totale oneri	40.993	4.408
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	13.813	(2.105)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	(684.285)	314.163
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	32.981	752.409
imposte differite	5.145	5.145
imposte anticipate	(125.249)	486.888
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	163.375	270.666
23) Utile (perdita) dell'esercizio		
23) Utile (perdita) dell'esercizio	(847.660)	43.497

Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	89	3.908
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza per il gruppo	(847.749)	39.589

Rendiconto finanziario consolidato

	2014	2013
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	-847.749	39.589
Imposte sul reddito	163.375	270.666
Interessi passivi/(interessi attivi)	251.212	154.332
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-17.829	-30.790
1. Utile (perdita) prima d'imposte sul reddito, interessi, plus/minus da cessione	-450.991	433.797
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	87.915	189.872
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	556.841	624.444
Svalutazione di partecipazioni	250.165	123.930
Rivalutazione di partecipazioni	-15.720	-
Svalutazione crediti e titoli immobilizzati	-	103
Accantonamento ai fondi	76.231	167.457
<i>Effetti della variazione dell'area di consolidamento</i>		
Incremento (decremento) fondi imposte	453.345	-431.169
Incremento (decremento) fondi oneri futuri	196.908	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.605.685	674.637
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Variazione delle rimanenze	-3.664.496	1.856.072
Variazione crediti verso clienti	1.018.858	943.449
Variazione crediti verso società del gruppo	4.157.038	-3.309.964
Variazione crediti tributari e verso altri	-63.244	3.555.541
Variazione ratei e risconti attivi	-266.692	73.776
Variazione debiti per acconti	1.148.202	210.330
Variazione debiti verso fornitori	-1.404.359	-4.018.735
Variazione debiti verso società del gruppo	-1.977.375	1.199.280
Variazione debiti tributari	-804.396	314.339
Variazione debiti verso istituti previdenza e secur.soc.	-17.801	-1.431
Variazione altri debiti	763.997	-196.592
Variazione ratei e risconti passivi	-49.710	252.478
Trattamento di fine rapporto di lavoro	-4.989	-2.897
<i>Effetti della variazione dell'area di consolidamento</i>		
Variazione delle rimanenze	-4.192.607	2.775.594
Variazione crediti verso società del gruppo	68.839	-74.725
Variazione crediti tributari e verso altri a breve	230.507	55.079
Incremento (decremento) debiti verso soci	640.324	-640.324
Incremento (decremento) ratei e risconti passivi	-613.750	-
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	-5.031.654	2.991.270
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-251.212	-154.332
(Imposte sul reddito pagate)	-32.981	-752.409
(Utilizzo dei fondi)	-177.906	-40.065
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	-462.099	-946.806
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	-4.339.059	3.152.898
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Acquisto di immobilizzazioni immateriali	-128.621	-291.105
Acquisto di immobilizzazioni materiali	-432.120	-1.190.370
Valore di vendita delle immobilizzazioni materiali cedute	33.628	59.137
Acquisto di partecipazioni	-5	-149.029
Valore di cessione o liquidazione delle partecipazioni	27.600	12.833
Versamenti in c/fut. aumento capitale e copertura perdite part.	-	-
Rimborso vers.ti in c/futuro aumento capitale partecipate	-	-
Diminuzione di titoli iscritti nelle immobilizzazioni	200.000	-
Riduzione versamenti per perdite partecipate	-	-
Versamento deposito vincolato c/o CCFS	-	-
Variazioni dei crediti finanziari	-754.088	-2.491.792
Vendita di titoli del circolante	-	1.000.000
Investimento in titoli e pronti contro termine	-	-
<i>Effetti della variazione dell'area di consolidamento</i>		
Variazione immobilizzazioni immateriali	16.821	-
Variazione immobilizzazioni materiali	2.639.523	-
Variazione crediti verso soci a lungo termine	-644.996	641.247
Inclusione (esclusione) partecipazioni	942.441	-957.181
Incremento (decremento) crediti finanziari	2.697.409	-1.282.493
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	4.597.592	-4.648.753
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Variazione debiti verso altri finanziatori	57.093	-18.375
Acquisizione finanziamenti a medio lungo termine	-	5.904.000
Variazione debiti verso banche	-1.126.251	-2.058.437
Rimborsi di debiti a medio lungo termine	-207.781	-
Variazione del PN di terzi	89	3.908
<i>Effetti della variazione dell'area di consolidamento</i>		
Incremento (decremento) dei debiti bancari	-1.678.364	-

	2014	2013
<i>Mezzi propri</i>		
Aumenti di capitale sociale - soci operatori	-	-
Aumenti di capitale sociale - soci sovventori	24.000	24.000
Aumenti di capitale sociale - rivalutazione gratuita	7.083	17.529
Altre diminuzioni del patrimonio netto - variazione degli utili perdite a nuovo	-3.551	-
Altre diminuzioni del patrimonio netto di terzi - variazione dell'area di consolidamento	-30.749	-
Altre diminuzioni del patrimonio netto - dividendi	-49.784	-54.194
Altre diminuzioni del patrimonio netto - recessi	-46.952	-12.725
Altre diminuzioni del patrimonio netto - rivalut. gratuita	-7.083	-17.529
Altre diminuzioni del patrimonio netto - fondi mutualistici	-7.614	-4.087
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-3.069.864	3.784.090
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLA LIQUIDITA' (A ± B ± C)	-2.811.331	2.288.235
LIQUIDITA' ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (*)	5.718.610	3.430.375
LIQUIDITA' ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (*)	2.907.279	5.718.610
VARIAZIONI	-2.811.331	2.288.235

(*) La liquidità comprende il saldo del c/c improprio presso il CCC per € 163.809 nel 2014 ed € 2.606.787 nel 2013, mentre l'importo di € 299.954 al 31 dicembre 2014 risulta vincolato come indicato in nota integrativa.

I.C.I. IMPIANTI CIVILI E INDUSTRIALI Soc. Coop. a r.l.

VIA SREBERNIC, 17 34077 RONCHI DEI LEGIONARI

Iscrizione Registro Imprese Gorizia e Codice Fiscale 00162760318

Iscrizione all'Albo delle Società Cooperative n. A134160

NOTA INTEGRATIVA

Bilancio consolidato al 31/12/2014

CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 dal Gruppo ICI è redatto in conformità alla normativa del D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127 ed è costituito da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 38 del D.Lgs. 172/91, da altre disposizioni del citato decreto legislativo o da altre disposizioni di legge. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Viene inoltre presentato un prospetto di raccordo tra il patrimonio netto ed il risultato dell'esercizio al 31 dicembre 2014 risultanti dal bilancio d'esercizio della controllante e quelli esposti nel bilancio consolidato.

Tutti i valori sono in unità di euro.

DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il bilancio consolidato include il bilancio della ICI Coop e quelli delle società controllate e collegate.

Ai fini del consolidamento sono stati utilizzati i bilanci di esercizio al 31 dicembre 2014 delle società controllate e collegate predisposti dai rispettivi organi amministrativi per l'approvazione da parte delle assemblee o da queste già approvati.

Si segnala che i Soci della società controllata Terme Romane Srl alla data di redazione della presente nota integrativa non hanno ancora approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014. Per questa società è stato utilizzato il bilancio al 31 dicembre 2013 ed è stata valutata con il metodo del patrimonio netto comportando una variazione dell'area di consolidamento.

Se necessario i bilanci delle società controllate e collegate sono stati opportunamente rettificati o riclassificati per renderli omogenei nell'ambito del Gruppo.

AREA DI CONSOLIDAMENTO

A partire dall'esercizio 2014, in ottemperanza a quanto previsto dal nuovo OIC n. 17, le partecipazioni nelle quali si assume il controllo vengono consolidate a partire dalla data di acquisizione del controllo.

Le partecipazioni per le quali si manifestano le condizioni per l'esclusione dall'area di consolidamento vengono escluse dal consolidamento a partire dall'esercizio nel quale tali condizioni si manifestano, e vengono valutate secondo il metodo del patrimonio netto qualora venga mantenuta l'influenza notevole.

Nel momento in cui le condizioni che precludevano l'inclusione delle partecipazioni nell'area di consolidamento vengono meno la partecipazione viene consolidata e gli utili e le perdite maturati nei periodi di loro esclusione dall'area di consolidamento vengono accreditati (e per le perdite addebitate) direttamente a patrimonio netto ed esposti nell'analisi dei movimenti dei conti di patrimonio netto come movimento dell'esercizio.

L'area di consolidamento al 31 dicembre 2014 comprende le società elencate di seguito:

	Sede	Capitale Sociale	Quota di controllo gruppo	Metodo di consolidamento	Data di chiusura dell'esercizio
ICI Coop	Ronchi dei L. (Gorizia)	Euro 641.512	capogruppo	-	31 dic. 2014
Immobiliare IV Febbraio Srl	Ronchi dei L. (Gorizia)	Euro 100.000	100,00%	Integrale	31 dic. 2014
FVG Ambiente Energia Srl	Ronchi dei L. (Gorizia)	Euro 10.000	100,00%	Integrale	31 dic. 2014
HBS Immobiliare Srl	Ronchi dei L. (Gorizia)	Euro 100.000	100,00%	Integrale	31 dic. 2014
Udine Stadium Scarl	Ronchi dei L. (Gorizia)	Euro 20.000	86,07%	Integrale	31 dic. 2014
Positive Energy Srl	Ronchi dei L. (Gorizia)	Euro 100.000	60,00%	Integrale	31 dic. 2014
Cima Zoncolan H&R Srl	Trieste	Euro 50.000	50,00%	Proporzionale	31 dic. 2014
Friuli Retail Srl	Ronchi dei L. (Gorizia)	Euro 10.000	50,00%	Proporzionale	31 dic. 2014
Immobiliare & Sviluppo	Portogruaro (Venezia)	Euro 10.000	50,00%	Proporzionale	31 dic. 2014
Costruzioni Venezian Srl	Ronchi dei L. (Gorizia)	Euro 50.000	50,00%	Proporzionale	31 dic. 2014

Sono invece state valutate con il metodo del patrimonio netto le seguenti società collegate:

	Sede	Capitale Sociale	Quota di controllo gruppo	Data di chiusura dell'esercizio
Terme Romane Srl	Ronchi dei L. (Gorizia)	Euro 100.000	54,95%	31 dic. 2013
Bahia Las Galeras Sa	Rep. Dominicana	Pesos Dom. 3.000.000	49,52%	31 dic. 2013
Larizzate 455 Scarl	Bologna	Euro 10.000	40,00%	31 dic. 2014
Alsa Srl	Bologna	Euro 550.000	34,00%	31 dic. 2014
Consorzio per l'Edilizia Sociale	Ronchi dei L. (Gorizia)	Euro 20.000	32,00%	31 dic. 2014
CCI Puglia Scarl in liquid.	Forlì	Euro 10.000	24,00%	31 dic. 2014
Housing Sociale FVG Scarl	Udine	Euro 50.000	24,00%	31 dic. 2014
Deiva Marina WF SpA ¹	Deiva Marina (La Spezia)	Euro 1.030.400	23,50%	31 dic. 2014

1. Partecipazione detenuta attraverso contratti con consorzi cooperativi

La controllata di diritto serbo Gradnja za Okolinu doo non è stata inclusa nell'area di consolidamento in quanto inattiva ed il valore di tale partecipazione già al 31 dicembre 2010 è stato interamente svalutato.

Le variazioni dell'area di consolidamento rispetto al Bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 sono le seguenti:

- inclusione nell'area di consolidamento della partecipazione di controllo nella consortile Udine Stadium Soc. Cons. a r.l. costituita il 4 luglio 2014 per l'esecuzione dei lavori di ristrutturazione dello Stadio "Friuli" – quarto e sesto lotto funzionale – nuova curva nord, nuova tribuna distinti e nuova curva sud;
- inclusione nell'area di consolidamento della partecipazione nella HBS Immobiliare Srl società nella quale la ICI Coop ha acquisito il controllo nel mese di aprile 2014 passando dal 30% al 100% di proprietà delle quote; per questo motivo la partecipazione viene valutata secondo il metodo del patrimonio netto per i primi 4 mesi del 2014, e viene consolidata integralmente a partire dal 1 maggio 2014; nel precedente bilancio consolidato la società risultava valutata secondo il metodo del patrimonio netto;
- inclusione nell'area di consolidamento della partecipazione nella società collegata Cima Zoncolan H&R Srl, esclusa dall'area di consolidamento del precedente Bilancio consolidato per indisponibilità del bilancio 2013 e valutata con il metodo del patrimonio netto sulla base del bilancio al 31 dicembre 2012; la perdita maturata nel 2013, periodo di esclusione della società dall'area di consolidamento, è stata addebitata per il pro-quota di competenza, direttamente a patrimonio netto e viene esposta nell'analisi dei movimenti dei conti di patrimonio netto come movimento dell'esercizio;

- esclusione dall'area di consolidamento della partecipazione di controllo nella Terme Romane Srl per l'indisponibilità del bilancio 2014 con contestuale passaggio dal consolidamento integrale alla valutazione con il metodo del patrimonio netto sulla base del bilancio al 31 dicembre 2013.

Ai fini di una maggiore chiarezza, inoltre, la nota integrativa riporta, per le voci maggiormente significative, l'indicazione degli importi delle variazioni delle voci di stato patrimoniale che sono riconducibili alla variazione dell'area di consolidamento riferibili per Terme Romane Srl e Cima Zoncolan Hotel & Resort Srl al 1 gennaio 2014 e per HBS Immobiliare Srl al 1 maggio 2014.

Si precisa che ai fini del consolidamento i valori di bilancio della collegata di diritto dominicano Bahia Las Galeras Sa sono stati convertiti al tasso di cambio al 30 dicembre 2013 di 58,8494 Pesos Dominicani/Euro, in quanto alla data di predisposizione del bilancio consolidato non risultava disponibile il bilancio al 31 dicembre 2014.

CRITERI DI CONSOLIDAMENTO

I principi di consolidamento adottati sono i seguenti:

- il valore di carico delle partecipazioni consolidate integralmente è stato sostituito con l'assunzione delle attività e delle passività delle imprese controllate ed il contestuale annullamento dei patrimoni netti delle società stesse;
- il valore di carico delle partecipazioni consolidate proporzionalmente è stato sostituito con l'assunzione proporzionale delle attività e delle passività delle imprese controllate ed il contestuale annullamento dei patrimoni netti delle società stesse;
- se l'eliminazione della partecipazione determina una differenza positiva questa è attribuita, ove applicabile, alle attività della controllata, l'eventuale eccedenza è attribuita alla voce "differenza di consolidamento"; qualora sia negativa la stessa viene portata in aumento del patrimonio netto del Gruppo e allocata alla voce "riserva di consolidamento" oppure in una specifica voce del "Fondo per rischi ed oneri futuri", se esistono previsioni di perdite da parte delle partecipate in esame. Tale fondo viene accreditato a conto economico quando le perdite delle partecipate si manifestano o quando sono venuti meno i motivi della sua iscrizione;
- sono stati assunti integralmente gli elementi dell'attivo e del passivo nonché i proventi e i ricavi delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale;
- per le imprese consolidate con il metodo proporzionale i valori del bilancio sono stati assunti in proporzione alla percentuale di partecipazione;
- sono state eliminate le principali partite di debito e di credito esistenti tra le imprese incluse nel consolidamento, i proventi e gli oneri relativi ad operazioni effettuate tra le imprese medesime, come pure gli utili infragruppo conseguenti ad operazioni effettuate tra tali imprese per i soli beni che si trovano ancora nell'attivo delle società del Gruppo; l'eliminazione di questi ultimi

valori è stata effettuata rettificando il valore di carico dei beni ed il risultato d'esercizio, rilevando anche gli effetti fiscali relativi alle operazioni eliminate;

- sono state esposte in apposite voci le quote di patrimonio netto e di risultato di esercizio di competenza dei soci terzi delle controllate consolidate.

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione ed i principi contabili adottati sono quelli della capogruppo ICI Coop e sono di seguito esposti:

- le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione ed ammortizzate, sistematicamente ed a quote costanti, direttamente in conto in funzione della loro utilità futura; i costi pre-operativi vengono invece ammortizzati in proporzione all'avanzamento dei lavori cui si riferiscono;
- le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione ed ammortizzate sistematicamente in quote costanti in funzione dell'effettivo deperimento delle stesse; i costi di manutenzione, ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali di un'immobilizzazione sono stati capitalizzati solo se riferibili ad un aumento significativo e misurabile di capacità produttiva o di produttività o di sicurezza o di vita utile. Il costo di produzione include oltre alle materie prime e al costo della manodopera tutti i costi direttamente imputabili alla costruzione e gli oneri finanziari direttamente riferibili fino alla data di conclusione della costruzione;
- le immobilizzazioni immateriali e materiali il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore: questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata;
- le partecipazioni in società controllate e collegate non consolidate sono valutate con il metodo del patrimonio netto;
- le partecipazioni in altre imprese sono valutate con il metodo del costo, eventualmente ridotto in presenza di perdite permanenti di valore; il valore originario viene ripristinato se vengono meno i motivi delle svalutazioni effettuate;
- i crediti, compresi quelli immobilizzati, sono iscritti al presunto valore di realizzo;
- i titoli immobilizzati sono iscritti al costo storico di acquisto progressivamente rettificato del valore dello scarto di emissione e negoziazione maturato ed eventualmente ridotto in presenza di perdite durevoli di valore;
- le operazioni in valuta sono contabilizzate in moneta nazionale al cambio del giorno dell'operazione. Le differenze di cambio originatesi al momento dell'incasso o del

pagamento sono rilevate nel conto economico come proventi o oneri di natura finanziaria alla voce utili e perdite sui cambi;

- le rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo, di merci, di prodotti in corso di lavorazione o finiti sono valutate al minor valore fra quello di costo e/o di produzione e quello desunto dall'andamento di mercato alla chiusura dell'esercizio; per i materiali a magazzino e presso i cantieri è utilizzato il metodo del costo specifico, comprensivo degli oneri accessori;
- i lavori in corso su ordinazione sono iscritti nel conto economico tra i ricavi per la parte riconosciuta dai committenti in corso d'opera e accertata da stato di avanzamento lavori. La differenza tra l'ammontare dei lavori eseguiti e gli importi accertati dal committente attraverso stati di avanzamento lavori viene iscritta tra le rimanenze e viene valorizzata applicando il metodo della misurazione fisica; i risultati ottenuti con l'applicazione di tale metodo vengono confrontati con quelli ottenibili dall'applicazione del metodo del costo sostenuto (cost to cost) e, qualora significativamente differenti, il valore delle rimanenze viene adeguato tramite lo stanziamento di un fondo rettificativo. Tenuto inoltre conto dei potenziali rischi connessi all'esecuzione delle opere, degli oneri futuri prevedibili in base all'esperienza maturata e di eventuali ulteriori costi contrattualmente previsti, il valore dell'avanzamento lavori, sia certificato che non certificato, è soggetto a prudente rettifica effettuata mediante accantonamenti al fondo rischi contrattuali, calcolati coerentemente nel tempo;
- le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale che coincide con il valore di presumibile realizzo;
- i fondi per rischi ed oneri sono iscritti a fronte di perdite o debiti di natura determinata e di esistenza probabile dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza;
- i debiti e le altre passività sono iscritte al valore nominale, che è considerato rappresentativo del presumibile valore di estinzione;
- i contributi in conto capitale, interamente ricevuti prima del 1998, sono stati iscritti in una specifica riserva di patrimonio netto all'atto dell'effettivo incasso;
- i contributi in conto esercizio, relativi all'incasso della tariffa incentivante G.S.E., sono imputati a conto economico in base al criterio della competenza economico-temporale;
- i ratei ed i risconti sono determinati utilizzando il criterio dell'imputazione economico-temporale dei costi e dei ricavi;
- i costi ed i ricavi sono calcolati adottando il criterio della competenza economico temporale e sono iscritti al netto dei resi, degli sconti e degli abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei beni e la prestazione dei servizi;

- i dividendi vengono iscritti in bilancio nell'esercizio in cui vengono deliberati dalla società partecipata;
- le imposte sul reddito sono determinate sul reddito imponibile dell'esercizio;
- le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore delle attività e passività determinato secondo i criteri civilistici ed il corrispondente valore ai fini fiscali, applicando le aliquote di imposta relative ai periodi in cui dette differenze si annulleranno. Le attività per imposte anticipate, in particolare, vengono rilevate in presenza della ragionevole certezza del loro recupero, in base alla proiezione dei risultati fiscali della società per un periodo di tempo ragionevole da cui si evinca l'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che le hanno determinate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Le imposte anticipate derivanti dal riporto a nuovo delle perdite fiscali vengono iscritte a bilancio solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, ovvero vi sia una proiezione dei risultati fiscali della società per un ragionevole periodo di tempo in base alla quale si preveda di avere redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite stesse.

Nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2014, alla luce del contenuto dei nuovi principi contabili, si è ritenuto di riclassificare alla voce "Crediti verso altri" i conti correnti di corrispondenza accesi con i consorzi cooperativi, in precedenza iscritti alla voce "Altri titoli", per coerenza si è anche provveduto alla riclassifica della corrispondente voce al 31 dicembre 2013.

ANALISI DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE**ATTIVO****A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI**

La voce non risulta valorizzata.

B) IMMOBILIZZAZIONI**I. Immobilizzazioni immateriali**

Ammontano a € 523.694 (€ 499.808 al 31 dicembre 2013). Il prospetto che segue evidenzia la consistenza delle immobilizzazioni immateriali del Gruppo:

	Costi impianto, ampliamento	Concessioni, licenze, marchi	Immobilizz. in corso	Altre	Totale
Costo storico al 31 dic. 2013	3.496	15.312	16.483	674.631	709.922
Ammortamenti al 31 dic. 2013	-2.977	-7.591	-	-199.546	-210.114
Valore netto contabile 31 dic. 2013	519	7.721	16.483	475.085	499.808
Variaz. area di cons.	-338	-	-16.483	-	-16.821
Acquisizioni	125.810	2.811	-	-	128.621
Ammortamenti dell'esercizio	-37.974	-6.359	-	-43.582	-87.915
Variazione dell'esercizio	87.498	-3.548	-16.483	-43.582	23.886
Costo storico al 31 dic. 2014	127.616	10.532	-	674.631	812.779
Ammortamenti al 31 dic. 2014	-39.599	-6.359	-	-243.128	-289.086
Valore netto contabile 31 dic. 2014	88.017	4.173	-	431.504	523.694

I costi di impianto ed ampliamento comprendono le spese sostenute al momento della costituzione delle società e sono ammortizzati in 5 anni e da oneri pluriennali sostenuti per l'allestimento del cantiere e sono ammortizzati in proporzione all'avanzamento dei lavori.

I costi sostenuti per l'acquisto di licenze d'uso di software applicativi sono ammortizzati in 3 anni oppure in base alla durata della licenza, se inferiore.

Le immobilizzazioni in corso presenti al termine dell'esercizio precedente si riferivano a costi pre-operativi per l'avvio dell'attività dello stabilimento della controllata Terme Romane Srl non inclusa dall'area di consolidamento al 31 dicembre 2014.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono costituite per € 360.972 (valore netto contabile) dall'acquisto del diritto di superficie costituito su lastrico solare effettuato dalla controllata Positive Energy Srl ed ammortizzato in 25 anni e per € 70.532 dagli oneri accessori sostenuti per ottenere il finanziamento della collegata Friuli Retail Srl che vengono ammortizzati in 15 anni.

II. Immobilizzazioni materiali

Gli ammortamenti sono stati calcolati in modo sistematico e costante, tenuto altresì conto della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite. La valutazione sulla reale possibilità di residua utilizzazione degli impianti fotovoltaici ha comportato la diminuzione in anni precedenti dell'aliquota dal 9% al 4%. Per i beni acquisiti nell'esercizio le aliquote sono state ridotte alla metà, per riflettere il relativo minor utilizzo. Le aliquote di ammortamento applicate sono le seguenti:

Terreni e fabbricati:			
-	fabbricati industriali	3%	33 anni
-	costruzioni leggere	12,5%	8 anni
Impianti e macchinari:			
-	impianti generici	10%	10 anni
-	impianti specifici	15%	7 anni
-	impianti fotovoltaici	4%	25 anni
-	macchine operatrici	20%	5 anni
-	impianti di allarme	40%	3 anni
	Attrezzatura varia e minuta	40%	3 anni
Altri:			
-	mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%	8 anni
-	macchine ufficio elettromeccaniche/elettroniche compresi computer e sistemi telefonici	20%	5 anni
-	autoveicoli da trasporto	20%	5 anni
-	autovetture, motoveicoli e simili	25%	4 anni

Il prospetto che segue evidenzia la consistenza delle immobilizzazioni materiali del Gruppo e le altre variazioni dell'esercizio intervenute nei cespiti e nei fondi di ammortamento.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzat. industriali	Altri beni	Immobilizz. in corso	Totale
Costo storico al 31 dic. 2013	8.872.785	5.377.429	331.445	1.266.974	3.349.885	19.198.519
F.do amm. al 31 dic. 2013	-977.098	-3.011.864	-305.213	-1.125.594	-	-5.419.770
Valore netto 31 dic. 2013	7.895.687	2.365.565	26.232	141.380	3.349.885	13.778.749
Variaz. area di cons.	-	-	-364	-	-2.639.159	-2.639.523
Riclassifiche da rimanenze	118.566	-	-	-	-	118.566
Acquisizioni	2.500	113.988	89.331	226.301	-	432.120
Dismissioni	-17.751	-6.232	-3.048	-302.237	-	-329.268
Ammortamenti dell'esercizio	-151.437	-293.830	-22.222	-89.353	-	-556.842
F.do amm. cespiti dismessi	17.752	5.396	3.048	287.273	-	313.469
Variazione dell'esercizio	-30.370	-180.678	66.745	121.985	-2.639.159	-2.661.478

Costo storico al 31 dic. 2014	8.976.099	5.485.186	416.218	1.182.290	710.726	16.770.519
F.do amm. al 31 dic. 2014	-1.110.783	- 3.300.299	- 323.240	- 918.927	-	-5.653.249
Valore netto 31 dic. 2014	7.865.316	2.184.887	92.978	263.364	710.726	11.117.271

La voce terreni e fabbricati comprende oneri finanziari capitalizzati sul parco commerciale di proprietà della collegata Friuli Retail Srl per € 102.636.

Le variazioni dell'area di consolidamento rappresentano, per l'importo più rilevante pari a €2.639.159, i costi sostenuti fino al 2013 dalla controllata Terme Romane Srl per la realizzazione dello stabilimento termale che comprendevano la capitalizzazione di oneri finanziari per € 12.254; il residuo importo si riferisce al 50% dei costi sostenuti nel 2012 dalla collegata Friuli Retail Srl per la realizzazione della seconda unità del parco commerciale e comprendono la capitalizzazione di oneri finanziari per €42.506 (totale costi al 31 dicembre 2014 €710.726).

La riclassifica è determinata dalla messa a reddito di un'unità immobiliare realizzata a Medea (Gorizia) precedentemente esposta tra le rimanenze alla voce "Prodotti finiti e merci".

III. Immobilizzazioni finanziarie

1) Partecipazioni

Le partecipazioni sono di seguito dettagliate:

SOCIETÀ CONTROLLATE	31 dic.2013	Variazione area di cons.to	Incrementi Decrementi	Adeguamento metodo del PN	31 dic.2014
Gradnja Za Okolinu	1	-	-	-	1
Terme Romane Srl	-	54.954	-	-54.954	-
Totale controllate	1	54.954	-	-54.954	1

SOCIETÀ COLLEGATE	31 dic.2013	Variazione area di cons.to	Incrementi Decrementi	Adeguamento metodo del PN	31 dic.2014
Cima Zoncolan H&R Srl	933.205	-933.205	-	-	-
Alsa Srl	175.445	-	-	15.720	191.165
HBS Immobiliare Srl	72.886	-72.886	-	-	-
Bahia Las Galeras Sa	44.565	-	-	-	44.565
San Polo Scarl	19.600	-	-19.600	-	-
Housing Sociale FVG Scarl	12.000	-	-	-	12.000
Consorzio per l'Edilizia - Co.P.E.S.	6.400	-	-	-	6.400
Tavagnacco Costruzioni Scarl	6.000	-	-6.000	-	-
Deiva Marina Water Front SpA	4.736	-	-	-4.736	-

Larizzate 455 Scarl	4.000	-	-	-	4.000
CCI Puglia Scarl	2.400	-	-	-	2.400
Volturno Scarl	2.000	-	-2.000	-	-
Totale collegate	1.283.237	-1.006.091	-27.600	10.984	260.530

PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE	31 dic.2013	Incrementi	Decrementi	31 dic.2014
Agriforest Scpa	1	-	-	1
Consorzi Cooperativi	138.314	-	-	138.314
Altre imprese	33.365	5	-	33.370
Totale altre imprese	171.680	5	-	171.685

L'esclusione dall'area di consolidamento della partecipata Terme Romane Srl ha comportato l'incremento della voce relativa alla partecipazione come evidenziato nella colonna "variazioni dell'area di consolidamento" della tabella relativa alle società controllate; mentre l'inclusione nell'area di consolidamento della collegata Cima Zoncolan Hotel & Resort Srl e di HBS Immobiliare Srl ha comportato il decremento della voce relativa alle partecipazioni come evidenziato nella colonna "variazioni dell'area di consolidamento" della tabella relativa alle società collegate.

La valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto ha comportato:

- l'azzeramento del valore della partecipazione di controllo nella Terme Romane Srl e la contestuale creazione di un fondo oneri futuri per € 196.908 per adeguare il valore della partecipazione alla quota di patrimonio netto al 31 dicembre 2013 e stornando gli utili infragruppo realizzati dalla capogruppo, senza alcun effetto sul conto economico 2014;
- per la collegata Deiva Marina Water Front SpA, detenuta per il tramite del Consorzio Cooperative Costruzioni con il quale è stato stipulato un contratto di associazione in partecipazione, l'azzeramento del valore della partecipazione e la contestuale creazione di un fondo oneri futuri per € 181.779 con un effetto negativo sul conto economico dell'esercizio di € 186.515; si segnala che l'apporto totale è costituito dal 50% dalla provvista di risorse finanziarie corrispondenti a quelle pagate dal consorzio per l'acquisto di una quota del 47% del capitale sociale della società e fronte di una corrispondente partecipazione agli utili della società ed alle eventuali perdite;
- la rivalutazione della collegata Alsa Srl per effetto dei risultati di esercizio conseguiti con un effetto positivo sul conto economico per € 15.720.

Il decremento della voce partecipazioni in società collegate è dovuto in parte anche alla liquidazione delle consortili San Polo Scarl, Tavagnacco Costruzioni Scarl e Volturno Scarl..

Le informazioni prescritte dall'art. 2427 n. 5) del codice civile sono riassunte nella tabella che segue. I dati sono riportati in euro e desunti dai bilanci delle società al 31 dicembre 2014

predisposti dai rispettivi organi amministrativi per l'approvazione da parte delle assemblee quando disponibili. La conversione dei valori di bilancio delle società estere è stata fatta al cambio in essere al 31 dicembre 2013.

Società controllate	Capitale sociale	Versamenti in conto capitale	Patrimonio netto al 31 dic.14	Risultato dell'esercizio 2014	Quota di possesso	Valore di bilancio	Valore metodo PN
Terme Romane Srl (*) (Ronchi dei Legionari)	100.000	-	74.444	-21.306	54,95%	-	-196.909(**)
Gradnja za Okolinu doo (Subotica - Serbia)	2.500	-	n.d.	n.d.	100,00%	1	n.d.
Società collegate	Capitale sociale	Versamenti in conto capitale	Patrimonio netto al 31 dic.14	Risultato dell'esercizio 2014	Quota di possesso	Valore di bilancio	Valore metodo PN
Deiva Marina WF SpA (Deiva M. - La Spezia)	1.030.400	-	264.980	-907.443	23,50%	-	-181.780 (**)
Alsa Srl (Bologna)	550.000	-	562.244	46.234	34%	191.163	191.163
Bahia Las Galeras Sa (*) (Samana - Santo Domingo)	50.978	1.638	89.995	-	49,52%	44.565	44.565
Housing Sociale FVG Scarl (Udine)	50.000	-	50.000	-	24,00%	12.000	12.000
Cons. per l'Edilizia Sociale (Ronchi dei Legionari)	20.000	-	20.000	-	32,00%	6.400	6.400
Larizzate 455 Scarl (Bologna)	10.000	-	10.000	-	40,00%	4.000	4.000
CCI Puglia Scarl (Forlì)	10.000	-	10.000	-	24,00%	2.400	2.400

(*) Per Terme Romane Srl e Bahia Las Galeras Sa sono stati utilizzati i valori del bilancio al 31 dicembre 2013.

(**) La valutazione con il metodo del patrimonio netto include l'effetto dello storno degli utili infragruppo.

L'adeguamento al valore con il metodo del patrimonio netto per le società Terme Romane Srl e Deiva Marina Water Front SpA ha comportato, oltre all'azzeramento del valore delle partecipazioni, l'iscrizione di fondi oneri futuri per importi pari al valore negativo delle partecipate stesse con il metodo del patrimonio netto.

Stante la natura consortile le società Housing Sociale FVG Scarl, Larizzate 455 Scarl, CCI Puglia Scarl ed il Consorzio per l'Edilizia Sociale chiudono in pareggio per effetto dell'addebito ai singoli soci consorziati di tutti i costi sostenuti nell'esercizio in proporzione alle rispettive quote di partecipazione.

2) Crediti

I crediti verso imprese controllate sono costituiti dal finanziamento alla controllata Terme Romane Srl, il prospetto che segue illustra nel dettaglio la composizione e le variazioni dell'esercizio.

	31 dic.2013	Variazioni dovute alla modifica area di consolidamento	Altre variazioni dell'esercizio	31 dic.2014
Terme Romane Srl	-	137.531	300.000	437.531
TOTALE	-	137.531	300.000	437.531

I crediti verso imprese collegate ammontano a € 1.486.019 (€ 3.714.943 al 31 dicembre 2013) e sono costituite dalle quote di finanziamenti infruttiferi concessi proporzionalmente da tutti i soci alle imprese collegate per finanziarne l'attività. Il prospetto che segue illustra nel dettaglio le variazioni dell'esercizio:

	31 dic.2013	Variazioni dovute alla modifica area di consolidamento	Altre variazioni dell'esercizio	31 dic.2014
HBS Immobiliare Srl	1.544.947	-1.544.947	-	-
Cima Zoncolan H&R Srl	1.289.993	-1.289.993	-	-
Deiva Marina Water Front SpA	700.000	-	660.000	1.360.000
Larizzate 455 Scarl	180.000	-	-53.982	126.019
CCI Puglia Scarl	3	-	-3	-
TOTALE	3.714.943	-2.834.940	606.015	1.486.019

I crediti verso altri ammontano a € 8.687.744 (€ 8.194.676 al 31 dicembre 2013) e comprendono crediti verso soci di società collegate per finanziamenti, cauzioni diverse e finanziamenti a consorzi partecipati per mezzo di consorzi cooperativi. Il prospetto che segue illustra nel dettaglio le variazioni dell'esercizio:

	31 dic.2013	Variazioni dovute alla modifica area di consolidamento	Altre variazioni dell'esercizio	31 dic.2014
Depositi su c/c impropri vincolati	3.433.092	-	19.271	3.452.363
Finanziamento a consorzi	3.545.832	-	-	3.545.832
Crediti vs. soci di società del gruppo	768.399	644.996	-48.125	1.365.270
Depositi su c/c bancari vincolati	309.617	-	4.811	314.428
Cauzioni diverse	137.736	-	-127.885	9.851
TOTALE	8.194.676	644.996	-151.928	8.687.744

Si specifica che la voce depositi su c/c impropri vincolati si riferisce al deposito effettuato dalla capogruppo sul conto corrente improprio acceso presso il Consorzio Cooperativo Finanziario per lo Sviluppo vincolato in pegno a garanzia di un finanziamento finalizzato alla sottoscrizione indiretta di una quota del capitale sociale di Autostrade Lombarde SpA erogato ad Unieco Soc. Coop. a r.l. Il finanziamento, garantito dal pegno sulle azioni sottoscritte, verrà rimborsato in quattro rate annuali di pari importo, l'ultima delle quali avente scadenza il 31 dicembre 2018. Tale finanziamento è legato al sostegno finanziario dell'operazione BreBeMi.

Nella voce finanziamento a consorzi partecipati è compreso l'importo di €3.515.917 pari al finanziamento infruttifero concesso al Consorzio Cooperative Costruzioni e finalizzato al sostegno finanziario dell'operazione BreBeMi.

I depositi bancari vincolati si riferiscono alle somme immobilizzate a garanzia del finanziamento bancario della controllata Positive Energy Srl.

Il decremento della voce cauzioni diverse è dovuto principalmente al deposito costituito per la presentazione di un'offerta ad un'asta immobiliare cui ha partecipato la controllata Immobiliare IV Febbraio Srl nel 2013 ed aggiudicata nel corso del 2014.

I crediti verso soci di società del Gruppo hanno la seguente composizione:

	31 dic.2013	Variazioni dovute alla modifica area di consolidamento	Altre variazioni dell'esercizio	31 dic.2014
Soci di Costruzioni Venezian Srl	88.399	-	1.875	90.274
Soci di Cima Zoncolan H&R Srl	-	644.996	-	644.996
Soci di Friuli Retail Srl	680.000	-	-50.000	630.000
TOTALE	768.399	644.996	-48.125	1.365.270

3) Altri titoli

La voce non risulta valorizzata, mentre al 31 dicembre 2013 comprendeva l'investimento duraturo effettuato dalla capogruppo in titoli obbligazionari per € 200.000 rimborsato alla scadenza del 5 maggio 2014.

Si precisa che il valore contabile delle immobilizzazioni finanziarie non si discosta significativamente dal loro *fair value* e che non esistono crediti con scadenza superiore ai 5 anni.

C) ATTIVO CIRCOLANTE**I. Rimanenze**

Considerata la variazione dell'area di consolidamento si rappresenta la composizione delle rimanenze isolando l'effetto che tale variazione ha comportato per il Gruppo all'1 gennaio 2014.

	Rimanenze consolidate al 31 dic.2013	Variazione area di cons.to	Riclassifiche	Altre variazioni dell'esercizio	Rimanenze consolidate al 31 dic.2014
1) Materie prime suss. e di consumo	771.775	1.441.737	-	399.166	2.612.678
2) Prodotti in corso di lavorazione	1.511.074	2.975.777	-	1.204.622	5.691.473
3) Lavori in corso su ordinazione	3.843.494	-224.907	-	1.757.932	5.376.519
4) Prodotti finiti e merci	341.548	-	-118.566	-63.382	159.600
5) Acconti a fornitori	153.878	-	-	366.158	520.036
TOTALE	6.621.769	4.192.607	-118.566	3.664.496	14.360.306

La voce materie prime, sussidiarie e di consumo comprende i materiali presenti nel magazzino della sede della capogruppo ed a piè d'opera nei cantieri di lavoro per € 121.335 e per € 646.444 di Udine Stadium Scarl ed iniziative edilizie da sviluppare, costituenti oggetto dell'attività del Gruppo, per € 403.162 riferite ad un terreno acquistato nel 2010 a Magnano in Riviera dalla capogruppo. Il valore delle materie prime comprende le svalutazioni operate nell'esercizio 2012 per € 20.098, nell'esercizio 2013 per € 13.399 e nell'esercizio 2014 per € 13.399 per complessivi € 46.896. La colonna "variazione area di consolidamento" evidenzia l'effetto dell'inclusione con il consolidamento integrale della controllata HBS Immobiliare Srl per € 1.441.737.

I prodotti in corso di lavorazione evidenziano nella colonna "variazione area di consolidamento" l'effetto sulle rimanenze dell'inclusione nel consolidamento proporzionale della collegata Cima Zoncolan Hotel & Resort Srl. Nella voce sono, inoltre, comprese le rimanenze della controllata Immobiliare IV Febbraio Srl che nei passati esercizi sono state svalutate per complessivi € 552.352. Si segnala che sugli immobili in rimanenza della controllata Immobiliare IV Febbraio Srl grava un'ipoteca per l'importo di € 1.806.086 e sugli immobili in rimanenza della collegata Costruzioni Venezian Srl grava un'ipoteca per l'importo di € 655.000 (quota del Gruppo 50%). Inoltre il valore delle rimanenze al 31 dicembre 2014 di Costruzioni Venezian Srl comprende oneri finanziari per € 30.665 capitalizzati in esercizi precedenti.

I lavori in corso su ordinazione comprendono la differenza tra l'ammontare dei lavori eseguiti e gli importi accertati dal committente attraverso stati di avanzamento lavori. La voce è esposta al netto delle quote accantonate per l'eventuale adeguamento della valutazione delle rimanenze al metodo del *cost to cost* e per rischi contrattuali, determinate dal prudente apprezzamento degli amministratori per potenziali oneri o imprevisti sulle commesse per le quali non si è ancora avuto il collaudo. Il prospetto che segue ne espone in maniera analitica la composizione.

	31 dic.2014	31 dic.2013	Variazione
Lavori in corso su ordinazione eseguiti	169.043.900	172.295.312	-3.251.412
Lavori in corso su ordinazione certificati da sal	-161.608.947	-162.594.121	985.174
Lavori in corso su ordinaz. non ancora certificati	7.434.953	9.701.191	-2.266.238
Fondo rischi su lavori in corso	-2.058.434	-5.857.697	3.799.263
Lavori in corso su ordinazione (valore netto)	5.376.519	3.843.494	1.533.025

Si segnala che le rimanenze di lavori in corso su ordinazione relative alla commessa per il nuovo collegamento autostradale Brescia – Bergamo – Milano ammontano a € 4.051.617 (€ 7.917.013 al 31 dicembre 2013). Il fondo rischi su lavori in corso include un importo pari a € 1.373.168 riconducibile alla commessa BreBeMi (€ 4.460.344 al 31 dicembre 2013) a fronte di ulteriori costi previsti contrattualmente ed iscritti per competenza che verranno definiti solo al completamento della commessa. Al 31 dicembre 2014 l'avanzamento fisico complessivo delle opere oggetto di concessione è pari al 96,3% (99,2% per il corpo autostradale) e a partire dal 23 luglio 2014 è stato aperto al traffico l'asse autostradale A35 Brescia-Milano, il raccordo con la strada provinciale 11 tangenziale sud di Brescia e strada extraurbana "Variante di Liscate".

La variazione dei prodotti finiti è riconducibile alla messa a reddito di un'unità immobiliare realizzata a Medea (Gorizia) e, pertanto, riclassificata tra i cespiti oggetto di ammortamento.

La voce acconti è costituita dalle somme riconosciute ai fornitori per forniture da ricevere.

II. Crediti

1) Crediti verso clienti

Ammontano a € 13.303.670 (€ 14.322.528 al 31 dicembre 2013) con una diminuzione di € 1.018.858 riconducibile alla fisiologica oscillazione. Questa voce comprende tutti i crediti verso i clienti derivanti da fatture emesse per lavori eseguiti e certificati dai rispettivi stati avanzamento lavori, da fatture in corso di emissione alla data del bilancio per lavori e servizi vari, dedotte le quote accantonate a titolo di svalutazione crediti. Si segnala che al 31 dicembre 2014 il credito verso il Consorzio Cooperative Costruzioni ammonta a € 10.062.879.

Il prospetto che segue analizza i movimenti del fondo svalutazione crediti che risulta congruo rispetto ai rischi di inesigibilità derivanti dalla natura dei crediti iscritti in bilancio:

	31 dic.2013	Variazioni area di consolidamento	Utilizzi	Accantonamenti	31 dic.2014
ICI Coop	205.359	-	-11.264	25.377	219.472
HBS Immobiliare Srl	-	4.000.000	-	-	4.000.000
TOTALE	205.359	4.000.000	-11.264	25.377	4.219.472

L'importo di € 4.000.000 stanziato dalla controllata HBS Immobiliare Srl rappresenta la svalutazione del credito per la cessione delle quote societarie relative alla partecipazione in CH Property Srl vantato nei confronti di Poligest Srl dichiarata fallita con sentenza del 20 marzo 2014; tale credito è assistito da pegno su quote della CH Property Srl partecipata per intero dalla fallita.

I crediti oltre i 12 mesi sono rappresentati prevalentemente dalle ritenute a garanzia sui corrispettivi dei lavori effettuati. Non ci sono crediti verso clienti con scadenza oltre i 5 anni.

Ai fini dell'informativa richiesta dal punto 6 dell'art. 2427 c.c., si segnala che non vi sono crediti verso clienti esteri.

2) Crediti verso imprese controllate

Ammontano a € 6.018 e si riferiscono al credito per lavori e servizi svolti per la controllata Terme Romane Srl esclusa dall'area di consolidamento. La voce non risultava valorizzata al 31 dicembre 2013.

3) Crediti verso imprese collegate

Tali crediti sono dovuti agli scambi commerciali avvenuti con le società del Gruppo non consolidate. Il prospetto che segue ne analizza la composizione:

	31 dic.2013	Variazione area di cons.to	Altre variazioni dell'esercizio	31 dic.2014
Larizzate 445 Scarl	4.576.433	-	-4.260.939	315.494
Housing Sociale FVG Scarl	-	-	281.359	281.359
Deiva Marina Water Front SpA	826	-	13.042	13.868
CCI Puglia Scarl	183	-	1.008	1.191
Co.P.E.S.	261	-	-129	132
Tavagnacco Costruzioni Scarl	170.247	-	-170.247	-
Cima Zoncolan H&R Srl	74.857	-74.857	-	-
Volturmo Scarl	21.132	-	-21.132	-
TOTALE	4.843.939	-74.857	-4.157.038	612.044

4 bis) Crediti tributari

Sono così costituiti:

	31 dic.2013	Variazioni area di consolidamento al 1 gennaio 2014	Altre variazioni dell'esercizio	31 dic.2014
Erario c/IVA	1.524.172	-230.486	-797.039	496.647
Erario c/IRES	23.932	-21	190.446	214.357
Erario c/IRAP	6.307	-	180.432	186.7-39
Crediti diversi verso erario	188.292	-	-	188.292
TOTALE	1.742.702	-230.507	-426.162	1.086.034

E sono così suddivisi:

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi
Erario c/IVA	496.647	-
Istanza di rimborso IRES su IRAP 2007-2011 capogruppo	-	174.690
Istanza di rimborso IRAP 2004-2007 capogruppo	-	13.382
Altri crediti tributari di Gruppo	401.315	-
TOTALE	897.962	188.072

Si precisa che il credito IVA è quello risultante dalla liquidazione del mese di dicembre delle imprese consolidate e che la significativa variazione del credito IVA è dovuta al rimborso del credito IVA della collegata Friuli Retail Srl pari a € 2.060.025 consolidata proporzionalmente (quota di competenza del Gruppo 50%).

4 ter) Imposte anticipate

Ammontano a € 2.637.319 (€ 2.865.683 al 31 dicembre 2013).

Le ulteriori informazioni richieste al numero 14 dell'art. 2427 del c.c. sono riepilogate nel prospetto che segue.

	Esercizio 2014			Esercizio 2013		
	Differenze Temporanee	Effetto fiscale	%	Differenze Temporanee	Effetto fiscale	%
Imposte anticipate						
Ristorni e compensi amministratori non pagati al 31 dicembre	17.806	4.897	27,50%	125.023	34.381	27,50%

Contributi associativi deducibili per cassa non pagati al 31 dicembre	26.260	7.222	27,50%	35.003	9.625	27,50%
Quota fondo rischi LIC non deducibile nell'esercizio	2.055.172	645.324	31,40%	5.852.426	1.837.662	31,40%
Quota fondo oneri futuri non deducibile nell'esercizio	164.980	51.804	31,40%	274.268	86.121	31,40%
Costi deducibili in esercizi futuri	97.946	26.935	27,50%	70.746	19.455	27,50%
Svalutazioni rimanenze e avviamento	139.204	43.710	31,40%	146.838	46.107	31,40%
Svalutazione crediti	600.000	165.000	27,50%	600.000	165.000	27,50%
Spese di manutenzione deducibili in esercizi futuri	1.226	337	27,50%	2.102	578	27,50%
Perdite fiscali	5.543.892	1.524.570	27,50%	1.483.791	408.043	27,50%
ACE	19.884	5.468	27,50%	-	-	27,50%
Scritture di consolidamento	516.092	162.053	31,40%	823.921	258.711	31,40%
Totale imposte anticipate		2.637.319			2.865.683	

Le voci relative al fondo rischi lavori in corso, fondo oneri futuri, ACE e perdite fiscali si ritiene si riverseranno successivamente al 2015.

5) Crediti verso altri

La voce in esame ammonta a € 2.785.148 (€ 4.640.751 al 31 dicembre 2013). Il prospetto che segue ne analizza la composizione:

	31 dic.2014	31 dic.2013	Variazioni
Crediti verso soci di società partecipate	2.081.081	1.484.846	596.235
Crediti diversi	280.368	271.270	9.098
Crediti vs. fornitori (note d'accredito da ric.)	259.890	277.848	-17.958
Conti di corrispondenza con consorzi cooperativi	163.809	2.606.787	-2.442.978
TOTALE	2.785.148	4.640.751	-1.855.604

I crediti verso soci di società partecipate sono composti per € 1.424.682 da crediti verso soci della collegata Friuli Retail Srl, per € 499.859 da crediti verso soci della controllata Udine Stadium Scarl, per € 110.937 da crediti verso soci della collegata Costruzioni Venezian Srl e per € 45.603 da crediti verso soci della collegata Cima Zoncolan Hotel & Resort Srl.

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**6) Altri titoli**

Negli esercizi precedenti venivano classificati in questa voce anche i saldi dei conti correnti di corrispondenza disponibili della capogruppo accesi con i consorzi cooperativi che accolgono le somme pagate dalle stazioni appaltanti ai consorzi cooperativi per lavori acquisiti per loro tramite. L'entrata in vigore dei nuovi principi contabili ed, in particolare, del nuovo OIC 14, come già indicato in precedenza, ha suggerito la classificazione di questi importi tra gli altri crediti sia per l'anno 2014 che, ai fini di una rappresentazione omogenea, per l'anno 2013.

Per effetto di tale riclassifica la voce non risulta valorizzata al termine dell'esercizio precedente.

IV. Disponibilità liquide

Ammontano a € 2.743.470 (€ 3.111.823 al 31 dicembre 2013) e sono costituite dalle disponibilità temporanee generate nell'ambito della gestione di tesoreria del Gruppo. Si segnala che l'importo comprende per € 299.954 le somme giacenti su un conto corrente della controllata Immobiliare IV Febbraio Srl vincolato all'emissione di una fideiussione bancaria.

D) RATEI E RISCONTI

La voce ammonta complessivamente a € 359.219 (€ 92.527 al 31 dicembre 2013) ed è composta da ratei attivi per € 584 (€ 5.202 al 31 dicembre 2013) e per € 358.635 da risconti attivi così costituiti:

	31 dic.2014	31 dic.2013	Variazioni
Risconto compensi consorzi cooperativi	194.462	25.978	168.484
Risconto premi su fideiussioni	21.967	14.376	7.591
Risconto premi assicurativi	43.377	9.692	33.685
Altri risconti	98.829	37.279	61.550
TOTALE	358.635	87.325	271.310

I compensi riconosciuti ai consorzi cooperativi sono di norma liquidati anticipatamente rispetto alla loro maturazione che è correlata all'avanzamento dei lavori assegnati per il loro tramite.

PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO**

Il prospetto che segue raccorda il patrimonio netto ed il risultato di esercizio della capogruppo con il patrimonio netto ed il risultato di esercizio del bilancio consolidato.

	Patrimonio Netto 2014	Utile (Perdita) 2014	Variazioni e arrotondamenti	Patrimonio Netto 2013
Bilancio capogruppo	22.549.378	-347.119	-80.350	22.976.847
Differenza tra valore di carico e valore pro quota del PN delle partecipate al momento dell'acquisto	-2.414.653	-	-48.448	-2.366.206
Risultati pro quota delle partecipate	-313.605	-573.498	-3.551	263.444
Maggiori valori attribuiti alle attività e alle passività delle società consolidate:				
- plusvalore attribuito alle rimanenze e/o alle immobilizzazioni	1.474.414	-	70.624	1.403.790
- fiscalità latente	-462.967	-	-22.177	-440.789
Storno svalutazioni e riprese di valore	1.098.194	32.174	-	1.066.020
Storno utile infragruppo al netto dell'effetto fiscale	-773.646	-40.693	-	-814.339
Variazione dell'area di consolidamento dovuti ad accantonamenti per oneri su partecipate	-	-	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E UTILE DEL GRUPPO	21.157.117	-847.749	-83.902	22.088.768
Patrimonio netto e utile di terzi	49.505	89	-30.749	80.164
TOTALE PATRIMONIO NETTO E UTILE	21.206.622	-847.660	-114.651	22.168.932

La tabella che segue riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci del patrimonio netto del Gruppo.

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Statutaria	Altre riserve	Utili (Perdite) a nuovo	Risultato dell'esercizio	Totale
Al 31 dicembre 2012	628.577	5.215.255	16.686.220	103.766	-483.688	-53.947	22.096.183
Destinaz. del risultato 2012							
Attribuzione dividendi						-54.194	-54.194
Vers.to fondi mutual.						-4.087	-4.087
Altre destinazioni	17.529	40.870	19.552		-190.177	112.226	
Recessi	-12.725						-12.725
Sottoscrizioni	24.000						24.000
Risultato 2013						39.589	39.589
Al 31 dicembre 2013	657.381	5.256.125	16.705.772	103.766	-673.865	39.589	22.088.768
Destinaz. del risultato 2013							
Attribuzione dividendi						-49.784	-49.784
Vers.to fondi mutual.						-7.614	-7.614
Altre destinazioni	7.083	76.141	113.181		-214.214	17.809	-
Recessi	-46.952						-46.952
Sottoscrizioni	24.000						24.000
Risultato 2014					-3.552	-847.749	-851.301
Al 31 dicembre 2014	641.512	5.332.266	16.818.953	103.766	-891.631	-847.749	21.157.117

La riga risultato 2014 accoglie nella colonna "utili (perdite) a nuovo" il risultato della collegata Cima Zoncolan Hotel & Resort Srl maturato nel periodo di esclusione dall'area di consolidamento.

Le ulteriori informazioni richieste al numero 7 bis dell'art. 2427 del c.c. sono riepilogate nel prospetto che segue.

	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Utilizzo ultimi tre esercizi
Capitale soci cooperatori	89.930			
Capitale soci sovventori	551.582			
Riserve di utili				
Riserva legale	5.332.266	solo copertura perdite	5.332.266	nessun utilizzo
Riserva statutaria	16.818.953	solo copertura perdite	16.818.953	nessun utilizzo
Riserve di capitale				
Riserva contributi c/capitale	97.569	solo copertura perdite	97.569	nessun utilizzo
Tassa ammissione	6.197	solo copertura perdite	6.197	nessun utilizzo
TOTALE			22.254.985	

Si precisa che i valori sopra evidenziati si riferiscono al capitale e alle riserve della capogruppo e si rammenta che tutte le riserve sono indivisibili ed irripartibili, come da statuto sociale, sia durante lo svolgimento dell'attività della cooperativa che al suo scioglimento.

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

La tabella che segue riassume le variazioni intervenute nei fondi per rischi ed oneri.

	Fondi per rischi e oneri al 31 dic.2013	Variazione area di consolidamento	Accantonamenti	Utilizzi	Fondi per rischi e oneri al 31 dic.2014
Fondo imposte differite	19.800	453.345	7.610	-	480.755
Fondo manutenzioni	212.521	-	33.718	-116.163	130.077
Fondo per oneri futuri	61.748	-	34.903	-61.743	34.908
Fondo per rischi e oneri futuri	-	196.908	181.779	-	378.687
TOTALE	294.069	650.253	258.010	-177.906	1.024.427

Il rilevante incremento del fondo imposte differite deriva principalmente dall'inclusione nell'area di consolidamento della collegata Cima Zoncolan Hotel & Resort Srl nel 2014.

Il fondo per rischi e oneri futuri riguarda la controllata Terme Romane Srl per € 196.908 esclusa dall'area di consolidamento nel 2014 e la collegata Deiva Marina Water Front SpA per € 181.779 entrambe valutate con il metodo del patrimonio netto.

Le ulteriori informazioni richieste al numero 14 dell'art. 2427 del c.c. sono riepilogate nel prospetto che segue.

	Esercizio 2014			Esercizio 2013		
	Differenze Temporanee	Effetto fiscale	%	Differenze Temporanee	Effetto fiscale	%
Imposte differite						
Maggior valore delle rimanenze						
Costruzioni Venezian Srl	29.615	9.290	31,40%	29.615	9.290	31,40%
Cima Zoncolan Srl	1.373.148	431.169	31,40%	-	-	31,40%
HBS Immobiliare Srl	70.624	22.176	31,40%	-	-	31,40%
Maggior valore dei terreni						
Friuli Retail Srl	1.026	322	31,40%	1.026	322	31,40%
Minori fondi ammortamento per storno utili intercompany						
Positive Energy Srl	42.386	13.309	31,40%	32.444	10.187	31,40%
Friuli Retail Srl	14.295	4.489	31,40%	-	-	31,40%
Totale imposte differite		480.755			19.800	

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

L'ammontare di questa voce corrisponde alle indennità da pagare ai lavoratori dipendenti e soci in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio calcolate in ottemperanza alla vigente normativa ed al netto di quanto versato ai fondi pensione e al fondo di tesoreria presso l'INPS. In sintesi le movimentazioni degli ultimi due esercizi sono state le seguenti:

	2014	2013
Saldo all'1 gennaio	541.374	544.518
Anticipi corrisposti	-24.000	-6.150
Indennità liquidate	-27.927	-50.444
Accantonamento dell'esercizio	229.627	235.562
Quota TFR versata ai fondi pensione	-64.042	-61.067
Quota TFR versata al fondo tesoreria INPS	-157.574	-160.984
Quota TFR recuperata dal fondo tesoreria INPS	40.055	41.346
IRPEF su rivalutazione	-881	-1.160
Saldo al 31 dicembre	536.632	541.621

D) DEBITI**3) Debiti verso soci per finanziamenti**

Ammontano a € 140.000 e si riferiscono ai finanziamenti versati dai soci di minoranza della controllata Positive Energy Srl. La voce non ha subito variazioni rispetto al 31 dicembre 2013.

4) Debiti verso banche

Ammontano a complessivi € 6.532.265 (€ 9.544.661 al 31 dicembre 2013) e sono dettagliati nella tabella che segue.

	31 dic.2013	Variazione dell'area di consolidamento al 1 gennaio 2014	Altre variazioni dell'esercizio	31 dic.2014
Aperture di credito in C/C	2.610.391	-274.364	-1.099.124	1.236.903
Apertura di credito ipotecario in C/C	1.127.074	-	-27.128	1.099.946
Anticipo di crediti commerciali	-	-	-	-
Finanziamenti a medio-lungo termine	5.807.197	-1.404.000	-207.781	4.195.416
TOTALE	9.544.661	-1.678.364	-1.334.033	6.532.265

Gli effetti dell'esclusione dall'area di consolidamento della controllata Terme Romane Srl sono evidenziati nella specifica colonna.

La voce finanziamenti a medio-lungo termine si riferisce interamente al finanziamento concesso alla collegata Friuli Retail Srl. Il valore complessivo dei debiti verso banche di durata residua oltre i 5 anni ammonta a € 3.089.929.

I debiti ipotecari ammontano complessivamente a € 5.295.362 e sono garantiti da ipoteca sui terreni e sugli immobili di proprietà del Gruppo per un importo complessivo di € 10.336.086.

5) Debiti verso altri finanziatori

Ammontano a € 176.531 e si riferiscono a due prestiti concessi alla capogruppo nell'esercizio 2012 e nell'esercizio in esame dalla Camera di Commercio di Gorizia per l'acquisto di macchinari a valere sulla legge n. 26 del 29 gennaio 1986 che verranno rimborsati in 8 anni. La quota in scadenza oltre i 5 anni è pari a € 30.750. Al termine dell'esercizio precedente ammontavano a € 119.438.

6) Acconti

La voce in esame è costituita dagli anticipi riconosciuti alla capogruppo su contratti di appalto per € 564.044 di cui € 495.077 ricevuti dalla collegata Deiva Marina Water Front SpA e € 2.400 dalla collegata Housing Sociale FVG Scarl e da acconti ricevuti dalla controllata Immobiliare IV Febbraio

Srl per € 1.300.000 per lo sviluppo di una nuova iniziativa immobiliare e dalla collegata Costruzioni Venezian Srl per € 5.500. Al 31 dicembre 2013 la voce ammontava a € 721.342.

7) Debiti verso fornitori

Ammontano a € 25.465.448 (€ 26.869.807 al 31 dicembre 2013) con una diminuzione di € 1.404.359 rispetto al saldo dell'anno precedente riconducibile alla fisiologica oscillazione. I debiti oltre i 12 mesi sono rappresentati prevalentemente dalle ritenute a garanzia operate sui corrispettivi dei lavori effettuati da terzi. Si segnala che il debito verso il Consorzio Cooperative Costruzioni ammonta a € 16.427.166.

10) Debiti verso imprese collegate

Tali debiti sono costituiti essenzialmente dal riparto di costi sostenuti nell'esercizio dalle società consortili e non pagato alla data del bilancio.

	31 dic.2013	Variazioni	31 dic.2014
Housing Sociale FVG Scarl	4.839	282.004	286.843
Larizzate 455 Scarl	2.268.188	-2.240.405	27.783
CO.p.E.S.	3.389	1.235	4.624
Volturno Scarl	19.572	-19.572	-
San Polo Scarl	637	-637	-
TOTALE	2.296.625	-1.977.375	319.250

12) Debiti tributari

Ammontano a € 214.765 (€ 1.019.161 al 31 dicembre 2013) e sono costituiti da debiti tributari di varia natura sorti esposti nella seguente tabella.

	31 dic.2013	Variazioni	31 dic.2014
Erario c/IVA	609.023	-582.379	26.645
Erario c/IRES	202.748	-202.748	-
Erario c/IRAP	37.948	-36.730	1.218
Erario c/ritenute	169.442	3.810	173.252
Imposte municipali	-	13.650	13.650
TOTALE	1.019.161	-804.397	214.765

13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Ammontano a € 256.268 (€ 274.069 al 31 dicembre 2013). Tale voce è formata dai debiti maturati nei confronti degli istituti previdenziali sulle retribuzioni del mese di dicembre, sul premio di produzione e sulle ferie e permessi maturati e non ancora goduti alla data del bilancio.

14) Altri debiti

Sono così composti:

	31 dic.2013	Altre variazioni dell'esercizio	31 dic.2014
Debiti vs. soci di società consolidate	751.091	1.556.790	2.307.881
Debiti vs. dipendenti, parasubordinati e amm.ri	454.573	-61.067	393.507
Soci c/ristorni	97.405	-97.405	-
Altri debiti	15.956	6.003	21.959
TOTALE	1.319.025	1.404.321	2.723.346

La voce debiti verso soci di società consolidate accoglie l'importo di € 913.161 riferito ai debiti commerciali nei confronti dei soci della controllata Udine Stadium Scarl costituita nel 2014 e l'importo di € 667.474 riferito a debiti finanziari nei confronti della collegata Cima Zoncolan Hotel & Resort Srl inclusa nell'area di consolidamento. La voce comprende, inoltre, l'importo di € 7.072 riferito a debiti commerciali nei confronti del socio della collegata Friuli Retail Srl e l'importo di € 630.000 riferito a debiti finanziari nei confronti dei soci della collegata Friuli Retail Srl e l'importo di € 90.174 riferito a debiti finanziari nei confronti dei soci della collegata Costruzioni Venezian Srl.

Di seguito si riporta un dettaglio di composizione della voce debiti verso soci di società consolidate:

	31 dic.2013	Variazioni dovute alla modifica area di consolidamento	Altre variazioni dell'esercizio	31 dic.2014
Soci di Udine Stadium Scarl	-	-	913.161	913.161
Soci di Cima Zoncolan H&R Srl	-	640.324	27.150	667.474
Soci di Friuli Retail Srl	662.792	-	-25.720	637.072
Soci di Costruzioni Venezian Srl	88.299	-	1.875	90.174
TOTALE	751.091	640.324	916.466	2.307.881

E) RATEI E RISCONTI

Di seguito si riporta un dettaglio di composizione della voce ratei e risconti passivi:

	31 dic.2013	Variazioni dovute alla modifica area di consolidamento	Altre variazioni dell'esercizio	31 dic.2014
Risconti passivi	613.750	-613.750	-	-
TOTALE RISCONTI PASSIVI	613.750	-613.750	-	-
Rateo passivo assicurazioni	66.181	-	-54.199	11.982
Rateo mensilità differite	86.156	-	2.581	88.737
Ratei passivi diversi	9.979	-392	2.300	11.887
TOTALE RATEI PASSIVI	162.316	-392	-49.318	112.606
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	776.066	-614.142	-49.318	112.606

La rilevante diminuzione dei risconti passivi è dovuta all'esclusione dall'area di consolidamento della controllata Terme Romane che risconta il contributo erogato dal Comune di Monfalcone ai sensi dell'art. 143 del Decreto Legislativo 163/2006 per il mantenimento dell'equilibrio economico finanziario del *project financing* per la gestione dello stabilimento termale di Monfalcone per l'intera durata della concessione. Il contributo in conto esercizio verrà accreditato in quote costanti sulla durata residua della concessione a partire dall'esercizio di entrata in funzione dello stabilimento.

Il rateo passivo delle mensilità differite è comprensivo degli oneri sociali.

Si segnala che il totale dell'attivo a breve ammonta a € 34.192.555 (€ 34.203.633 nel 2013) ed il totale del passivo a breve termine ammonta a € 31.922.300 (€ 33.440.296 nel 2013).

CONTI D'ORDINE

La capogruppo ha prestato le seguenti fideiussioni o garanzie a favore di istituti di credito o di altri creditori di società collegate non consolidate:

	31 dic.2014	31 dic.2013	Variazioni
Fideiussioni			
a imprese controllate			
Terme Romane Srl - FRIE	1.560.000	-	1.560.000
Terme Romane Srl - finanziamento BCC Fiumicello e Aiello	911.974	-	911.974
a imprese collegate			
Alsa Srl - finanziamento CrediFriuli	450.000	450.000	-
IGA Ambiente Scarl - Agenzia delle Entrate rimborso IVA	141.501	-	141.501
Housing Sociale FVG Scarl - finanziamento BCC Pn	240.000	240.000	-
Settefontane Scarl - Agenzia delle Entrate rimborso IVA	160.599	160.599	-
Garanzie reali			
ad altre imprese			
Unieco Soc. Coop - finanziamento CCFS	3.375.000	3.375.000	-
TOTALE SISTEMA DEI RISCHI	6.839.074	4.225.599	2.613.475

L'incremento dei rischi verso imprese controllate deriva dall'esclusione dall'area di consolidamento della controllata Terme Romane Srl e, quindi, dall'esposizione nei conti d'ordine del rischio verso una società valutata con il metodo del patrimonio netto.

Per quanto riguarda la garanzia reale prestata nell'interesse di Unieco si rimanda a quanto illustrato nella voce crediti dell'attivo immobilizzato.

Si segnala che le collegate Friuli Retail Srl e Positive Energy Srl hanno ceduto pro solvendo a garanzia dei finanziamenti ricevuti i crediti in maturazione verso il Gestore dei Servizi Energetici.

ANALISI DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Qui di seguito vengono analizzate le voci che compongono il conto economico con evidenziate le variazioni rispetto l'esercizio precedente.

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

Il Gruppo opera nel settore degli appalti pubblici, nel settore delle costruzioni per committenti privati e promuove iniziative immobiliari in conto proprio.

La capogruppo, quale impresa generale di costruzioni, opera sia nel settore dei pubblici appalti che nel settore delle costruzioni per committenti privati. Il prospetto che segue analizza la ripartizione della produzione della capogruppo per aree geografiche (in migliaia di euro):

Aree geografiche	2014		2013		2012	
	Cantieri	Produzione	Cantieri	Produzione	Cantieri	Produzione
Provincia di Gorizia	10	2.828	10	3.600	14	5.839
Provincia di Trieste	5	1.700	3	4.095	8	5.113
Provincia di Udine	7	6.575	15	8.460	20	15.914
Provincia di Pordenone	2	1.069	3	1.155	4	1.233
Regione Veneto	2	31	-	-	1	2.228
Regione Piemonte	1	1.148	1	5.848	-	-
Regione Lombardia	2	23.783	1	27.310	1	15.401
Regione Liguria	1	479	1	41	2	1.374
Regione Puglia	-	-	-	-	1	345
Provincia di Trento	3	2.371	2	1.291	2	965
Regione Toscana	1	522	-	-	-	-
TOTALE	34	40.506	36	51.800	53	48.412

Si precisa che la produzione delle controllate e collegate è eseguita interamente in Regione Friuli Venezia Giulia.

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano a € 42.851.018 (€ 53.724.785 nell'esercizio 2013) e sono costituiti dai corrispettivi riconosciuti dai committenti e accertati attraverso stato di avanzamento lavori e dai compensi per le prestazioni di servizi, nonché ricavi per l'affitto del ramo d'azienda della collegata Friuli Retail Srl e la vendita di energia prodotta dalla stessa Friuli Retail Srl e dalla controllata Positive Energy Srl oltre a ricavi dalla vendita degli immobili realizzati da Immobiliare & Sviluppo Srl e Costruzioni Venezian Srl.

2) Variazione dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti

È positiva ed ammonta a € 1.141.240 ed è riconducibile principalmente all'acquisto di un'area edificabile da parte della controllata Immobiliare IV Febbraio Srl. La variazione al 31 dicembre 2013 era negativa ed ammontava a € 71.939.

3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione

È positiva ed ammonta a € 1.757.932 (nell'esercizio 2013 era negativa e ammontava a € 1.987.788).

4) Incremento delle immobilizzazioni per lavori interni

Nel corso dell'esercizio non sono stati capitalizzati costi per la realizzazione di lavori interni. Nell'esercizio 2013 tali capitalizzazioni ammontavano a complessivi € 955.590 inerenti i costi di ristrutturazione per il recupero dell'edificio termale di Terme Romane Srl allora inclusa nell'area di consolidamento.

5) Altri ricavi e proventi

Sono così composti:

	2013	Variazioni	2014
Contributi in conto esercizio	272.283	-27.121	245.163
Rimborso danni da terzi	11.137	118.984	130.121
Plusvalenze immobilizzazioni	31.620	-13.790	17.830
Penalità addebitate	-	67.000	67.000
Proventi immobiliari	13.026	3.330	16.356
Ricavi per vendita merci	5.070	34.958	40.028
Sopravvenienze attive	98.156	-17.076	81.080
Ricavi diversi	79.294	235.201	314.495
TOTALE	510.586	401.486	912.072

I contributi in conto esercizio si riferiscono al riconoscimento della tariffa incentivante ai sensi dell'art. 7 del D.Lgs. 387/03 e del D.M. 5 maggio 2011 sull'energia elettrica prodotta dagli impianti fotovoltaici di proprietà delle partecipate Positive Energy Srl e Friuli Retail Srl.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE**6) Costi per acquisti**

Ammontano a € 10.119.977 con un aumento di € 2.767.669 rispetto all'esercizio 2013.

7) Costi per servizi

Tali costi sono riassunti nella tabella che segue.

	2013	Variazioni	2014
Servizi industriali	5.039.994	-366.105	4.673.890
Riparto costi	30.429.672	-7.616.679	22.812.993
Prestazioni tecniche e professionali	521.327	273.729	795.056
Servizi consorzi cooperativi	500.637	-269.441	231.196
Assicurazioni e fideiussioni	275.258	19.865	295.123
Collaboratori a progetto, interinali e distacchi	704.271	-439.558	264.713
Compenso Amministratori	11.523	168	11.691
Compenso Collegio Sindacale	32.760	-	32.760
Servizi al personale	248.308	9.217	257.525
Manutenzioni	132.068	-19.992	112.076
Servizi diversi	451.658	99.425	551.083
TOTALE	38.347.476	-8.309.371	30.038.106

Si precisa che gli amministratori della capogruppo non percepiscono compenso per lo svolgimento di tali funzioni in altre imprese incluse nel consolidamento. I sindaci della capogruppo non ricoprono incarichi in altre imprese incluse nel consolidamento. Il compenso spettante ai revisori della capogruppo per l'attività di revisione legale ammonta a € 22.596.

8) Godimento beni di terzi

Tali costi ammontano a € 777.988 con un incremento di € 271.405 rispetto all'esercizio precedente.

9) Per il personale

Sono analiticamente dettagliati nella tabella che segue.

	2014	2013	Variazioni
a) salari operai	1.597.854	1.665.126	-67.272
b) oneri sociali operai	630.085	659.683	-29.598
c) TFR operai	93.679	96.891	-3.212
e) altri costi	978	6.057	-5.079
Totale costi per operai	2.322.596	2.427.757	-105.161
a) stipendi impiegati e dirigenti	1.957.016	2.054.831	-97.815
b) oneri sociali impiegati e dirigenti	564.463	592.607	-28.144
c) TFR impiegati e dirigenti	135.948	138.671	-2.723
e) altri costi	977	6.057	-5.080
Totale costi impiegati e dirigenti	2.658.404	2.792.166	-133.762
TOTALE	4.981.000	5.219.923	-238.923

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è stato il seguente:

	2014	2013	Variazioni
Operai	48	47	1
Impiegati	33	32	1
Dirigenti	3	3	-
TOTALE	84	82	2

10) Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti ammontano a € 644.756 (€ 814.316 nell'esercizio 2013). Per lo specifico dettaglio degli ammortamenti si rinvia a quanto esposto a commento della voce immobilizzazioni. Nel corso dell'esercizio è stato effettuato, inoltre, l'accantonamento di € 25.377 al fondo svalutazione crediti.

11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La variazione è positiva per € 399.165 e deriva dal decremento delle rimanenze di materie prime presenti a piè d'opera nei cantieri e nel magazzino della capogruppo che al 31 dicembre 2014

ammontavano a € 247.279 e dall'incremento delle rimanenze a piè d'opera della controllata Udine Stadium Scarl che al 31 dicembre 2014 ammontavano a € 646.444.

13) Altri accantonamenti

Ammontano a € 68.621 e sono relativi a somme accantonate dalla capogruppo per oneri futuri e spese di manutenzione. Nell'esercizio precedente gli accantonamenti erano pari a € 167.457.

14) Oneri diversi di gestione

La tabella che segue ne indica in modo analitico la composizione.

	2013	Variazioni	2014
Imposte e tasse non sul reddito	112.753	46.828	159.581
Contributi ad associazioni	41.024	986	42.010
Cancelleria, giornali e riviste	32.045	-3.651	28.394
Risarcimento danni a terzi	2.109	121.749	123.858
Penali	3.434	201.068	204.502
Minusvalenze alienazioni imm.materiali	829	-829	-
Oneri diversi	48.508	11.190	59.698
TOTALE	240.702	377.341	618.043

L'incremento della voce "Penali" è dovuto, principalmente, alla perdita a titolo definitivo di due caparre versate nel 2011 per l'importo di € 200.000 dalla controllata HBS Immobiliare Srl contestualmente alla firma di due preliminari per l'acquisto di un immobile in Comune di Udine.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

15) Proventi da partecipazioni

Ammontano a complessivi € 11.544 e si riferiscono per € 11.539 al saldo attivo di competenza della capogruppo derivante dalla liquidazione della società collegata Tavagnacco Costruzioni Scarl e per € 5 al dividendo distribuito nel 2014 alla capogruppo dal Consorzio Cooperativo Finanziario allo Sviluppo.

16) Altri proventi finanziari

	2013	Variazioni	2014
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	75.692	-22.863	52.829
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	8.000	-5.224	2.776
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	12.929	-12.929	-
d) proventi diversi dai precedenti	172.489	-53.465	119.024
TOTALE	269.110	-94.481	174.629

I proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni si riferiscono agli interessi attivi maturati sul deposito effettuato dalla capogruppo presso il Consorzio Cooperativo Finanziario per lo Sviluppo e sul deposito effettuato dalla controllata Positive Energy Srl.

I proventi finanziari da titoli iscritti nelle immobilizzazioni comprendono il rendimento delle obbligazioni già illustrate alla voce B III 3 dell'attivo.

Non sono contabilizzati proventi finanziari da titoli classificati nel circolante, mentre nel 2013 la voce comprendeva il rendimento sulle operazioni di investimento di liquidità mediante pronti contro termine effettuati dalla capogruppo e scaduti nei primi mesi del 2013.

Gli altri proventi finanziari sono costituiti da interessi maturati sui conti correnti bancari e sui conti correnti di corrispondenza con i consorzi cooperativi.

17) Interessi e altri oneri finanziari

Sono così composti:

	2013	Variazioni	2014
Interessi passivi per aperture di credito su c/c bancari	241.058	-117.775	123.284
Interessi passivi su c/c corrisp. cons. coop.	4.972	9.843	14.815
Interessi passivi per aperture di credito ipotecarie su c/c bancari	16.867	8.771	25.638
Interessi passivi per finanziamenti a medio lungo termine	142.265	121.326	263.591
Interessi diversi	18.282	-8.224	10.058
TOTALE	423.444	13.941	437.385

Gli interessi passivi per finanziamenti a medio lungo termine si riferiscono al finanziamento della collegata Friuli Retail Srl.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

18) Rivalutazioni

Ammontano a € 15.720 e si riferiscono interamente alla rivalutazione di Alsa Srl valutata con il metodo del patrimonio netto.

19) Svalutazioni

Ammontano a € 250.165 (€ 123.930 nell'esercizio 2013) e si riferiscono per € 186.515 alla svalutazione del valore della partecipazione nella collegata Deiva Marina Water Front SpA valutata secondo il metodo del patrimonio netto e per € 63.650 alla svalutazione del valore della partecipazione nella HBS Immobiliare Srl valutata con il metodo del patrimonio netto limitatamente al periodo dal 1 gennaio 2014 al 30 aprile 2014 in cui la partecipazione era detenuta al 30% da ICI Coop.

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

20) Proventi straordinari

Ammontano a € 54.806 (€ 2.303 nell'esercizio 2013) e si riferiscono a componenti positivi di reddito fuori competenza e a minori imposte determinate in sede di dichiarazione dei redditi rispetto a quanto contabilizzato nell'esercizio precedente.

21) Oneri straordinari

Ammontano a € 40.993 (€ 4.408 nell'esercizio 2013) e si riferiscono a sopravvenienze passive e a minusvalenze straordinarie.

22) IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

Il prospetto che segue riconcilia l'importo delle imposte correnti con l'onere di effettiva competenza dell'esercizio.

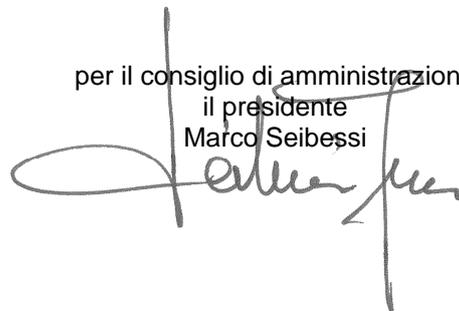
	IRES	IRAP	TOTALE
Imposte correnti	12.432	20.550	32.981
Storno imposte anticipate in esercizi precedenti			
per costi non dedotti in precedenti esercizi	1.218.405	167.628	1.386.034
Imposte differite			
per rettifiche di consolidamento	4.506	639	5.145
Imposte anticipate			
per rettifiche di consolidamento	1.090	155	1.244
per recupero perdite fiscali	-1.116.528	-	-1.116.528
per costi deducibili in esercizi futuri	-48.035	-3.277	-51.312
per accantonamento fondo rischi su lavori	-82.490	-11.699	-94.189
Imposte di competenza	-10.620	173.995	163.375

CONCLUSIONI

Per ciò che riguarda la natura dell'attività del Gruppo, i fatti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e i rapporti con le imprese collegate si rimanda al contenuto della relazione sulla gestione.

Ronchi dei Legionari, 22 maggio 2015

per il consiglio di amministrazione
il presidente
Marco Seibessi



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI
DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27.01.2010, N° 39**

Ai Soci della

I.C.I. – Impianti Civili e Industriali – Società Coop. a r.l.
Ronchi dei Legionari (GO)

ed alla **Lega delle Cooperative del Friuli Venezia Giulia**
Ufficio Certificazioni

- 1 Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo I.C.I. – Impianti Civili e Industriali chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della I.C.I. – Impianti Civili e Industriali – Società Coop. a r.l. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consolidato e basato sulla revisione legale.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con la dimensione del Gruppo e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 11 giugno 2014.
- 3 A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio consolidato è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del Gruppo I.C.I. – Impianti Civili e Industriali per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014.
- 4 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli amministratori della I.C.I. – Impianti Civili e Industriali – Società Coop. a r.l. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 2, lettera e), del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale

dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo I.C.I. – Impianti Civili e Industriali al 31 dicembre 2014.

Udine, 12 giugno 2015

AUREA REVISIONE S.R.L.

Raffaele Larice
(Revisore legale)



I.C.I - Impianti Civili e Industriali - Soc. Coop. a r. l.

Via Joze Srebernic n. 17 - 34077 RONCHI DEI LEGIONARI (GO)

Iscrizione Registro Imprese Gorizia e Codice Fiscale 00162760318

Iscritta all'Albo delle Cooperative al n° A134160

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ai sensi dell'art. 2429 Codice Civile sul

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2014

ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DELLA I.C.I - Impianti Civili e Industriali
- Soc. Coop. a r. l.

Egregi Signori,

il Bilancio consolidato della I.C.I - Impianti Civili e Industriali - Soc. Coop. a r.l. dell'esercizio 2014 ci è stato comunicato nei termini di legge, unitamente alla Relazione sulla gestione, e risulta redatto in conformità ai Principi contabili nazionali promulgati dall'O.I.C..

A norma del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art.41 comma 2 del D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127, il compito di verificare la conformità del Bilancio consolidato alle norme di legge e la sua corrispondenza alle risultanze delle scritture contabili e di consolidamento è attribuito alla Società di revisione. La nostra attività di vigilanza è stata svolta in osservanza dei principi di comportamento del Collegio sindacale emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili ed ha riguardato in particolare:

- la verifica dell'esistenza e dell'adeguatezza nell'ambito della struttura organizzativa di I.C.I - Impianti Civili e Industriali - Soc. Coop. a r. l. di una funzione responsabile dei rapporti con le società controllate e collegate;
- l'esame della composizione del Gruppo ed i rapporti di partecipazione, al fine di valutare la determinazione dell'area di consolidamento e la sua variazione rispetto al precedente bilancio;
- l'ottenimento delle informazioni sull'attività svolta dalle imprese controllate e sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale nell'ambito dei rapporti di Gruppo tramite le informazioni ricevute dagli Amministratori di I.C.I - Impianti Civili e Industriali - Soc. Coop. a r. l. e dalla Società di revisione.

A seguito dell'attività di vigilanza sul Bilancio consolidato attestiamo che:

- la determinazione dell'area di consolidamento e la scelta dei principi di consolidamento delle partecipate sono conformi ai principi emanati dall'Organismo Italiano Contabilità;
- sono state rispettate le norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio e della Relazione sulla gestione;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla competente funzione di I.C.I - Impianti Civili e Industriali - Soc. Coop. a r. l. per l'ottenimento del flusso di dati necessari per il consolidamento, prendendo visione delle informazioni fornite dalle imprese controllate;
- il Bilancio risponde ai fatti ed informazioni di cui siamo venuti a conoscenza nell'ambito dell'esercizio dei doveri di vigilanza e dei poteri di controllo;

- la Relazione sulla gestione del Gruppo è coerente con i dati e le risultanze del Bilancio consolidato e fornisce un'ampia informativa sull'andamento economico-finanziario del Gruppo e sui rischi cui il Gruppo è soggetto nonché sui fatti di rilievo avvenuti successivamente alla data di chiusura dell'esercizio, che non hanno avuto impatti sul Bilancio 2014.

La Società di revisione ha già rilasciato la relazione ai sensi degli articoli 14 del D.Lgs. 39/2010 dalla quale risulta che il Bilancio consolidato di esercizio al 31 dicembre 2014 è conforme ai principi contabili applicati, ed è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico Gruppo I.C.I - Impianti Civili e Industriali - Soc. Coop. a r. l. per l'esercizio chiuso a tale data.

Ronchi dei Legionari, 12 giugno 2015

Il Collegio Sindacale

Rag. Adriano Nicola

Dott. Marcello Comuzzo

Dott. Lorenzo Snaidero

