

STAZIONI MARITTIME S.p.A.
Sede in Stazione Marittima di Ponte dei Mille – 16126 Genova
Capitale sociale Euro 5.100.000 i.v.
Codice Fiscale e Reg. Imp. Genova 02906780107
Rea:304806

Relazione sulla gestione del Bilancio al 31/12/2016

Signori Azionisti,

il bilancio che sottoponiamo alla vostra approvazione evidenzia un risultato lordo ante imposte di euro 1.407.037, dopo aver effettuato ammortamenti per euro 3.044.631. Il risultato netto è pari ad euro 840.620 dopo lo stanziamento di imposte correnti e differite per euro 566.417.

I Ricavi complessivi sono aumentati del 5% rispetto al precedente esercizio per l'aumento dei ricavi di traghetti e crociere e per la riduzione dei proventi del settore immobiliare. Questi ultimi si sono ridotti del 16,8% anche per effetto del rilascio dei locali da parte della Polizia di Frontiera dal gennaio 2016. Il Margine operativo lordo ha fatto registrare un calo del 2%, principalmente dovuto ai costi della vigilanza (+20,7%) che sono stati caratterizzati dall'innalzamento del livello di security da 1 a 2 nel periodo agosto/settembre.

Dal punto di vista dei ricavi l'esercizio 2016 ha registrato un aumento del fatturato delle crociere, passato da Euro/000 6.237 del 2015 a Euro/000 6.950 del 2016 (+11,4%); ed un aumento del fatturato traghetti passato da Euro/000 12.402 a Euro/000 12.856 (+3,6%).

I traffici che hanno originato questi ricavi sono stati i seguenti:

	2016	2015	Differenza %
Passeggeri crociere (compresi transiti)	1.017.368	848.227	19,9%
Passeggeri traghetti	1.977.244	1.885.654	4,9%
Auto traghetti	753.166	717.064	5,0%
Moto traghetti	49.459	44.082	12,2%
Metri lineari traghetti	1.801.886	1.914.757	(5,9%)

Nel corso del 2016 per il settore crociere si sono registrate 248 toccate contro le 198 dell'anno precedente; le toccate dei traghetti sono risultate 1.672 nel 2016 contro le 1.541 del 2015. Il servizio hostess, collegato al business delle crociere si è incrementato a seguito dell'incremento delle crociere. Nel corso dell'esercizio 2016 la Società ha iniziato a prestare il nuovo servizio di vallet parking.

La gestione immobiliare ha fatto registrare un volume di ricavi pari a Euro/000 2.449 contro Euro 2.944 del 2015 (-16,8%). Tale diminuzione è stata causata dal rilascio dei locali da parte della Polizia di Frontiera nel gennaio 2016.

I costi per servizi sono aumentati del 11,89%. Tale incremento per la metà è strettamente correlato all'incremento del traffico crocieristico in termini di consumi di energia elettrica/ pulizie/gestione del bagaglio. Sono inoltre aumentati del 20% i costi di vigilanza caratterizzati dall'innalzamento del livello di security da 1 a 2 nel periodo agosto/settembre.

Gli ammortamenti sono passati da Euro/000 3.073 del 2015 ad Euro/000 3.045 del 2016 per l'effetto combinato del completamento del processo di ammortamento di alcuni impianti e dell'ammortamento delle nuove capitalizzazioni.

Il cash flow generato dalla gestione reddituale è passato da Euro/000 4.401 del 2015 a Euro/000 1.998 del 2016 come si evince dal rendiconto finanziario. Tale variazione è dovuta al rallentamento degli incassi da parte di due compagnie di navigazione. La Società ha monitorato attentamente tali ritardi e si segnala che alla data odierna gli importi sono stati incassati.

Gli oneri finanziari sostenuti verso il sistema bancario sono passati da Euro/000 473 del 2015 ad Euro/000 384 del 2016 per effetto soprattutto del calo dei tassi di interesse registrato nel corso dell'anno.

L'indebitamento netto è passato da Euro/000 27.207 del 2015 a Euro/000 25.678 del 2016.

La Società ha effettuato investimenti, nel corso del 2016, per euro/000 895.

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale e la struttura patrimoniale si forniscono qui di seguito alcuni indici:

	2016	2015
ROE (reddito netto/patrimonio netto)	3,44%	3,69%
ROI (reddito operativo/capitale+mutui)	8,00%	8,00%
ROS (reddito operativo/ricavi di vendita)	10,80%	11,60%

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€ 28.091.933
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	€ 0,47

Il rapporto debt/equity è sceso da 0,97 del 2015 a 0,89 nel 2016.

La Società intrattiene rapporti economici di tipo commerciale con i propri Soci Grandi Navi Veloci, Tirrenia, Moby, Costa Crociere e con il Gruppo MSC e rapporti derivanti dall'atto di concessione demaniale con il socio Autorità Portuale di Genova.

Per quanto concerne l'incidente avvenuto a Ponte Doria nel luglio 2010 la Società ha stanziato nei precedenti esercizi un apposito fondo rischi. Il procedimento pendente davanti al Tribunale di Genova è in fase dibattimentale. Prima dell'inizio delle discussioni il Tribunale ha ritenuto necessario una ulteriore perizia. Sono in corso trattative tra le compagnie assicurative dei vari soggetti coinvolti.

Con riguardo alla definizione dei rapporti con il Fallimento Masia S.r.l. sussiste una passività derivante dal saldo contabile tra l'importo del debito commerciale e i pagamenti effettuati dalla Società, quale responsabile in solido per legge a favore degli ex dipendenti di Masia, ammontante ad euro 33.000.

A titolo cautelativo, la Società ha accertato un fondo rischi di Euro 200.000. Inoltre la Società ha proceduto ad escutere la polizza assicurativa delle Generali del precedente appaltatore. Anche tale operazione è in corso.

Si porta a conoscenza dell'Assemblea dei Soci lo stato del contenzioso pendente con il Comune di Genova in relazione al recesso dalla Società esercitato da quest'ultimo. Il Tar Liguria ha dichiarato i ricorsi inammissibili per difetto di giurisdizione a favore dell'Autorità Giudiziaria ordinaria. La Società ha ritenuto di non ricorrere al Consiglio di Stato. Il Comune ha citato la Società perché venga accertato il suo diritto alla liquidazione della quota sociale.

La Società si è costituita in giudizio ed entrambe le parti hanno depositato le proprie memorie. La lite è tuttora pendente.

Si porta a conoscenza, inoltre, che in data 17 dicembre 2015 l'Autorità Portuale di Genova ha richiesto la liquidazione della quota in ottemperanza alle leggi vigenti. La lite è ancora in fase iniziale di discussione dinanzi al Tar.

La Società ha provveduto negli anni precedenti a dotarsi del modello di organizzazione e gestione ai sensi del D.lgs 231/01.

Si comunica altresì che la Società è certificata, secondo lo standard BSHOSAS 18001, da parte del RINA.

Come è avvenuto per il 2015 anche per il 2016 il bilancio della vostra Società è stato sottoposto a revisione volontaria da parte della Deloitte & Touche SpA, mentre l'attività di controllo contabile è stata affidata al Collegio Sindacale.

Con riferimento a quanto disposto dall'articolo 2428 C.C. vi precisiamo che:

- la Società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo;
- la Società nel corso dell'esercizio non ha posseduto nè acquistato o alienato azioni proprie o azioni di società controllanti;
- la Società non dispone di sedi secondarie;
- la Società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro.

In merito all'esposizione della Società ai principali rischi Vi segnaliamo quanto segue:

a) rischi finanziari:

la Società è particolarmente sensibile a variazioni dei tassi di interesse che hanno significativi effetti sul conto economico e sul patrimonio netto. Infatti un aumento dei tassi di interesse comporterebbe un peggioramento del risultato del conto economico a causa del significativo indebitamento della Società con il sistema bancario. La Società non ha ritenuto opportuno adottare strumenti finanziari finalizzati alla copertura del rischio tasso.

La Società non è invece soggetta a rischi di cambio essendo tutte le operazioni attive e passive effettuate in euro.

b) rischi di mercato:

La Società è soggetta all'andamento dei traffici dei trasporti merci e passeggeri. In particolare una quota significativa del trasporto passeggeri è legato all'industria del turismo, mentre la restante parte dei traffici che generano ricavi per la Società dipende dal traffico commerciale di merci.

Altra componente significativa dei rischi che possono influenzare l'andamento dei ricavi della Società sono quelli connessi al mercato immobiliare in relazione alla quota di ricavi derivanti dalla locazione degli immobili di natura commerciale.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Società, come negli scorsi esercizi, ha redatto, un budget per l'esercizio 2017 (approvato dal Consiglio di Amministrazione il 5 dicembre 2016) secondo criteri di prudenza. Tale budget è soggetto a verifica trimestrale. Il Risultato atteso da Budget 2017 è positivo per Euro/000 858. La Società sulla base delle previsioni nel corso del 2017 produrrà la liquidità necessaria a fronteggiare le rate capitali dei mutui ammontanti a circa Euro/000 5.000 e ha ottenuto i finanziamenti bancari per sostenere gli investimenti previsti.

I dati consuntivi del primo bimestre 2017 per quanto riguarda i traghetti sono in linea rispetto al Budget, per quanto concerne le crociere sono in linea rispetto al Budget.

Signori Azionisti, nel ricordarVi che l'attuale Consiglio di Amministrazione scade con l'approvazione del bilancio 2016, restiamo a Vostra disposizione per ogni chiarimento, Vi proponiamo la seguente destinazione dell'utile di esercizio pari a Euro 840.620:

-quanto ad euro 42.031 a Riserva legale
-quanto ad euro 798.589 a Riserva straordinaria

Genova, 28 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
Dott. Ferdinando Lolli

STAZIONI MARITTIME SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	16126 GENOVA (GE) PONTE DEI MILLE
Codice Fiscale	02906780107
Numero Rea	GE 304806
P.I.	02906780107
Capitale Sociale Euro	5100000.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SPA)
Settore di attività prevalente (ATECO)	ALTRE ATTIVITA' DEI SERVIZI CONNESSI AL TRASPORTO MARITTIMO E PER VIE D'ACQUA (522209)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
7) altre	14.845.327	15.521.532
Totale immobilizzazioni immateriali	14.845.327	15.521.532
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	35.851.681	37.428.176
2) impianti e macchinario	1.726.569	1.745.283
4) altri beni	753.582	539.855
5) immobilizzazioni in corso e acconti	145.116	242.350
Totale immobilizzazioni materiali	38.476.948	39.955.664
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	7.500	3.000
Totale partecipazioni	7.500	3.000
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	22.500
Totale crediti verso imprese collegate	-	22.500
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.000	17.000
Totale crediti verso altri	17.000	17.000
Totale crediti	17.000	39.500
Totale immobilizzazioni finanziarie	24.500	42.500
Totale immobilizzazioni (B)	53.346.775	55.519.696
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.717.054	1.974.278
Totale crediti verso clienti	4.717.054	1.974.278
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	138.599	355.152
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	138.599	355.152
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	415.975	741.615
Totale crediti tributari	415.975	741.615
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	204.479	177.044
Totale crediti verso altri	204.479	177.044
Totale crediti	5.476.107	3.248.089
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.109.110	3.513.133
3) danaro e valori in cassa	1.475	662
Totale disponibilità liquide	3.110.585	3.513.795
Totale attivo circolante (C)	8.586.692	6.761.884
D) Ratei e risconti	902.558	979.086

Totale attivo	62.836.025	63.260.666
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	5.100.000	5.100.000
III - Riserve di rivalutazione	4.850.000	4.850.000
IV - Riserva legale	819.890	776.477
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	13.644.332	12.819.481
Totale altre riserve	13.644.332	12.819.481
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	840.620	868.264
Totale patrimonio netto	25.254.842	24.414.222
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	80.559	120.838
4) altri	852.659	886.348
Totale fondi per rischi ed oneri	933.218	1.007.186
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.178.799	1.106.455
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.347.512	3.799.585
esigibili oltre l'esercizio successivo	20.330.493	23.407.984
Totale debiti verso banche	25.678.005	27.207.569
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	200.000	7.944
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	200.000
Totale acconti	200.000	207.944
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.471.686	7.477.909
esigibili oltre l'esercizio successivo	243.355	415.447
Totale debiti verso fornitori	7.715.041	7.893.356
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	361.569	321.556
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	361.569	321.556
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	101.742	146.411
Totale debiti tributari	101.742	146.411
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	196.760	213.057
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	196.760	213.057
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.211.747	739.710
Totale altri debiti	1.211.747	739.710
Totale debiti	35.464.864	36.729.603
E) Ratei e risconti	4.302	3.200
Totale passivo	62.836.025	63.260.666

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.200.634	22.163.240
5) altri ricavi e proventi		
altri	268.897	187.811
Totale altri ricavi e proventi	268.897	187.811
Totale valore della produzione	23.469.531	22.351.051
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	427.754	350.830
7) per servizi	9.918.560	8.864.534
8) per godimento di beni di terzi	2.601.703	2.593.503
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.004.556	2.862.339
b) oneri sociali	994.187	972.444
c) trattamento di fine rapporto	192.879	180.622
Totale costi per il personale	4.191.622	4.015.405
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	943.548	889.332
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.101.083	2.184.111
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	28.424	14.760
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.073.055	3.088.203
12) accantonamenti per rischi	-	41.400
14) oneri diversi di gestione	724.198	801.256
Totale costi della produzione	20.936.892	19.755.131
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.532.639	2.595.920
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.958	3.418
Totale proventi diversi dai precedenti	1.958	3.418
Totale altri proventi finanziari	1.958	3.418
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.127.560	1.120.374
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.127.560	1.120.374
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.125.602)	(1.116.956)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.407.037	1.478.964
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	652.673	667.814
imposte relative a esercizi precedenti	(86.256)	(57.114)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	566.417	610.700
21) Utile (perdita) dell'esercizio	840.620	868.264

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	840.620	868.264
Imposte sul reddito	566.417	610.700
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.493.293	1.536.078
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	192.879	222.022
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.044.631	3.073.443
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	22.500	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.260.010	3.295.465
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.753.303	4.831.543
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.526.222)	995.397
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(138.302)	42.649
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	76.528	98.015
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.102	(2.333)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	443.403	(199.705)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.143.491)	934.023
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.609.812	5.765.566
Altre rettifiche		
(Imposte sul reddito pagate)	(394.745)	(1.163.235)
(Utilizzo dei fondi)	(194.503)	(201.019)
Totale altre rettifiche	(589.248)	(1.364.254)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.020.564	4.401.312
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(627.907)	(714.667)
Disinvestimenti	5.540	1.094
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(267.343)	(631.435)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(7.500)	(7.500)
Disinvestimenti	3.000	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(894.210)	(1.352.508)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	2.250.000	1.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(3.779.564)	(4.699.716)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.529.564)	(3.199.716)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(403.210)	(150.912)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.513.133	3.664.707
Danaro e valori in cassa	662	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.513.795	3.664.707
Disponibilità liquide a fine esercizio		

Depositi bancari e postali	3.109.110	3.513.133
Danaro e valori in cassa	1.475	662
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.110.585	3.513.795

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Con la presente Nota Integrativa vengono analizzate le poste di Bilancio.

Attività svolte

La vostra società esercita, nell'ambito delle aree demaniali alla stessa assentite, le attività riconducibili al servizio di interesse generale di gestione delle stazioni marittime e ai servizi di supporto al traffico sia delle navi da crociera che delle navi traghetto, nonché alle attività di tipo commerciale, direzionale e di connettivo urbano, atte a soddisfare le esigenze del traffico nel rispetto delle destinazioni urbanistiche e funzionali del compendio in concessione.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC nella versione del 22 dicembre 2016.

Per quanto riguarda l'applicazione dei nuovi principi essi hanno comportato solo delle riclassifiche di poste di bilancio determinate anche retroattivamente.

Per il dettaglio delle riclassifiche si rinvia alla tabella riportata nel seguito della presente Nota integrativa.

Di seguito i più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 in osservanza dell'art. 2426 del codice civile e dei citati principi contabili

Criteri di valutazione

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

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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

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

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

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

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

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, al netto degli ammortamenti diretti.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquota corrispondente alla minore fra la vita utile e la durata residua della concessione.

La Società opera in virtù di una concessione demaniale la cui scadenza prevista è il 31/12/2040, come confermato dall' Atto Suppletivo di Concessione del 25 maggio 2011.

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

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento ordinari a norma di legge in quanto trattasi prevalentemente di beni in concessione.

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

- terreni e fabbricati: in base alla durata residua della concessione
- impianti e macchinari: tra l'8% ed il 12% a seconda della tipologia del bene
- attrezzature: 20%
- altri beni: mobili 12%, macchine elettriche 20%, veicoli 20%.

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

Le immobilizzazioni in corso rappresentano i costi sostenuti per la realizzazione di opere e/o impianti non ancora ultimati alla data di chiusura dell'esercizio.

Nell'eventualità che alla data di chiusura dell'esercizio vi siano immobilizzazioni materiali il cui valore risulti durevolmente inferiore al valore determinato secondo quanto precedentemente enunciato, le stesse sono iscritte a tale minore valore.

Tale minore valore non può essere mantenuto nei successivi bilanci se vengono meno i motivi della rettifica effettuata.

Partecipazioni

Le immobilizzazioni consistenti in partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione o eventualmente ridotto in caso di perdita durevole di valore. Il valore originario è ripristinato qualora negli esercizi successivi vengano meno i presupposti della svalutazione.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

I crediti non sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato in quanto i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo e i crediti sono con scadenza inferiore ai 12 mesi.

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

Disponibilità Liquide

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale, l'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi.

Ratei e risconti

Costituiscono l'applicazione del generale principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di periodo: riflettono pertanto quote di ricavi, proventi, costi ed oneri calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, normalmente interessanti due o più esercizi consecutivi.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

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

TFR

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

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

Imposte sul reddito

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della presumibile aliquota fiscale che si prevede la Società sosterrà nell'anno in cui tali differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio e vengono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite" iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri e nella voce 4 ter) e nella voce "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante

Riconoscimento ricavi

Sono iscritti nel conto economico sulla base del criterio della competenza.

Costi

I costi sono contabilizzati in base al principio di competenza, indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

Deroghe

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati in nota integrativa al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

Effetti sui saldi di apertura derivanti dall'applicazione del D.Lgs. 139/2015 sul patrimonio

Scritture di rettifica e/o riclassifica sul bilancio al 31/12/2015 ai fini comparativi	Importo risultante dal bilancio al 31/12 /2015	Riclassifiche D.Lgs. 139 /2015	Rettifiche D. Lgs. 139 /2015	Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi
Descrizione voce				
Immobilizzazioni finanziarie:				
Attivo circolante:				
crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			355.152	355.152
Patrimonio netto:				
Passivo				
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			321.556	321.556
Conto economico				
proventi e oneri di natura straordinaria	57.114	(57.114)		
Effetti delle scritture sul patrimonio netto di apertura al 31/12/2015				
Patrimonio netto 31/12/2015	24.414.222			
Patrimonio netto 31/12/2015 ai fini comparativi	24.414.222			

In ottemperanza al nuovo principio OIC 29, la Società ha provveduto alla riesposizione, secondo i nuovi principi contabili nazionali, ai soli fini comparativi, dello stato patrimoniale e del conto economico per l'esercizio che si chiude al 31 dicembre 2015.

Al fine di illustrare gli effetti della transizione ai nuovi principi contabili nazionali sul bilancio della Società sono stati redatti ai soli fini comparativi, lo stato patrimoniale ed il conto economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015. Come già riportato in precedenza l'applicazione dei nuovi principi contabili ha comportato unicamente delle riclassifiche dello stato patrimoniale e del conto economico.

Disposizioni facoltative di prima applicazione utilizzate dalla Società

La Società si è poi avvalsa delle seguenti facoltà nella prima applicazione dei nuovi principi contabili nazionali:- OIC 15 ed OIC 19: la Società si è avvalsa della possibilità di non valutare al costo ammortizzato e di non attualizzare i crediti e debiti rilevati nello stato patrimoniale il 31 dicembre 2015 in quanto ritenuto non rilevante.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
14.845.327	15.521.532	(676.205)

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, al netto degli ammortamenti diretti.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquota corrispondente alla minore fra la vita utile e la durata residua della concessione.

La Società opera in virtù di una concessione demaniale la cui scadenza prevista è il 31/12/2040, come confermato dall'Atto Suppletivo di Concessione del 25 maggio 2011.

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

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Saldo al 31/12/2015	Acquisiz.	Vendite	Amm.ti	Saldo al 31/12/2016
Tassa di concessione	12.354			2.471	9.883
Software	1.530	5.750		3.383	3.897
Migliorie di beni di terzi	15.507.649	261.592		937.694	14.831.547
Totale	15.521.533	267.342		0 943.548	14.845.327

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	21.686.808	21.686.808
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.165.276	6.165.276
Valore di bilancio	15.521.532	15.521.532
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	267.343	267.343
Ammortamento dell'esercizio	943.548	943.548
Totale variazioni	(676.205)	(676.205)
Valore di fine esercizio		
Costo	21.954.151	21.954.151
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.108.824	7.108.824
Valore di bilancio	14.845.327	14.845.327

L'incremento delle migliorie su beni di terzi è relativo alla pavimentazione dei piazzali per complessivi euro 261.593.

Alla fine dell'esercizio non vi sono indicatori di perdita di valore e pertanto non è stato necessario procedere alla valutazione della recuperabilità delle immobilizzazioni immateriali.

Immobilizzazioni materiali**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
38.476.948	39.955.664	(1.478.716)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Presentiamo di seguito tabelle riassuntive delle movimentazioni delle immobilizzazioni materiali che vengono commentate nei paragrafi successivi:

Terreni e fabbricati Saldo al 31/12/2015 Acquisiz. Vendite Amm.ti Saldo al 31/12/2016

Opere Crociere	3.324.745		217.509	3.107.236
Molo Mille	547.164		21.886	525.278
Molo Assereto	7.380.399		295.216	7.085.183
Costruzione NTT	24.548.002		976.769	23.571.233
Opere NTT	511.629		20.465	491.164
Opere Caracciolo	794.574		31.783	762.791
Opere Territorio	321.662		12.866	308.796
Terreni e fabbricati	37.428.175	0	0 1.576.494	35.851.681

Impianti e macchinari Saldo al 31/12/2015 Acquisiz. Amm.ti Saldo al 31/12/2016

Impianti Crociere	488.373	50.537	70.076	468.834
Impianti Doria	50.146		26.356	23.790
Elettrici e Speciali NTT	109.306		39.379	69.927
Sollevamento NTT	0	163.200	8.160	155.040
Riscaldamento NTT	105.733	19.700	14.877	110.556
Idrico Sanitario NTT	69.752		10.249	59.503
Impianti Caracciolo	27.016		9.457	17.559
Impianti Territorio	850.145	21.500	132.546	739.099
Impianti Uffici	44.812	47.404	9.955	82.261
Impianti	1.745.283	302.341	321.055	1.726.569

Altri beni Saldo al 31/12/2015 Acquisiz. Vendite Amm.ti Saldo al 31/12/2016

Attrezzature	32.445	86.750	31.005	88.190
Attrezzature Crociere	179.998	48.896	61.619	167.275
Attrezzature T.T.	25.970	106.421	20.794	111.597
Attrezzature Ponte Colombo	15.210	12.500	8.845	18.865
Attrezzature Territorio	68.247	24.029	20.009	72.267
Attrezzature NTT	7.603	35.185	7.716	35.072
Attrezzature Doria	29.315	60.300	15.578	74.037
Mobili e arredi	22.866	22.940	6.335	39.471
Mobili e arredi Crociere	35.689		5.472	30.217
Mobili e arredi Doria	86.677		13.391	73.286

Mobili e arredi NTT	0			0	
Mobili e arredi T.T.	0			0	
Mobili e arredi Colombo	0			0	
Macchine elettriche	22.849		6.916	15.933	
Macchinari	61		61	0	
Veicoli	12.924	25.779	-5.538	5.793	27.372
ALTRI BENI	539.854	422.800	-5.538	203.534	753.582

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	64.855.297	
Ammortamenti esercizi precedenti	(27.427.122)	
Saldo al 31/12/2015	37.428.175	di cui terreni
Acquisizione dell'esercizio		
Ammortamenti dell'esercizio	(1.576.494)	
Saldo al 31/12/2016	35.851.681	di cui terreni

Sono iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento ordinari a norma di legge in quanto trattasi prevalentemente di beni in concessione.

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

- terreni e fabbricati: in base alla durata residua della concessione.

Il fabbricato "Nuovo Terminal Traghetti", ai sensi del art.15 D.L.185/2008 è stato rivalutato sulla base della perizia effettuata al 31/12/2008 da un professionista indipendente. A tale rivalutazione è stata data valenza fiscale mediante accantonamento di apposita imposta sostitutiva, che è stata pagata in tre anni. Il saldo attivo della rivalutazione al netto dell'imposta sostitutiva è stato accantonato in apposita riserva del patrimonio netto.

Al fine di mantenere invariata la durata complessiva del periodo di ammortamento del Nuovo Terminal Traghetti la rivalutazione è stata contabilizzata mediante incremento della voce dell'attivo e del relativo fondo ammortamento. In accordo con quanto previsto dalla sopra menzionata normativa l'ammortamento sulla quota di rivalutazione è stato calcolato a partire dall'esercizio 2009.

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	22.077.417
Ammortamenti esercizi precedenti	(20.332.134)
Saldo al 31/12/2015	1.745.283
Acquisizione dell'esercizio	302.341
Ammortamenti dell'esercizio	(321.055)
Saldo al 31/12/2016	1.726.569

Sono iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento ordinari a norma di legge.

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

- impianti e macchinari tra l'8% e il 12% a seconda della tipologia del bene.

Nel Corso del 2016 la Società ha acquistato le scale mobili del Nuovo Terminal Traghetti per euro 163.200, ha acquistato il nuovo Ponte Radio per euro 32.916 ed ha effettuato la manutenzione straordinaria degli impianti di Ponte dei Mille per euro 36.000.

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	4.591.366
Ammortamenti esercizi precedenti	(4.051.511)
Saldo al 31/12/2015	539.855
Acquisizione dell'esercizio	422.801
Cessioni dell'esercizio	(5.540)
Ammortamenti dell'esercizio	(203.534)
Saldo al 31/12/2016	753.582

Sono iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento ordinari. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attese l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- attrezzature 20%
- altri beni: mobili 12%, macchine elettriche 20%, veicoli 20%

I principali acquisti sono stati metaldetector per Euro 84.000 e recinzioni per Euro 71.000.

Alla fine dell'esercizio non vi sono indicatori di perdita di valore e pertanto non è stato necessario procedere alla valutazione della recuperabilità delle immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni in corso e acconti

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

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2015	242.350
Acquisizione dell'esercizio	145.116
Altre variazioni	(242.350)
Saldo al 31/12/2016	145.116

Le immobilizzazioni in corso rappresentano per euro 145.116 i costi sostenuti per la progettazione dei lavori di adeguamento dei terminal alla normativa antincendio tali lavori sono previsti per il 2017.

Sono state ultimate le scale mobili e gli infissi in corso nel 2015. Inoltre sono stati spesi i costi sostenuti nel corso dell'esercizio 2011 relativi alla fornitura della nuova passerella di imbarco/sbarco dei crocieristi pari ad Euro 72.268. Tale fornitura non si svilupperà a breve.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	64.855.297	22.077.417	4.591.366	242.350	91.766.430

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	27.427.122	20.332.134	4.051.511	-	51.810.767
Valore di bilancio	37.428.176	1.745.283	539.855	242.350	39.955.664
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	302.341	422.801	145.116	870.258
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	5.540	-	5.540
Ammortamento dell'esercizio	1.576.494	321.055	203.534	-	2.101.083
Altre variazioni	-	-	-	(242.350)	(242.350)
Totale variazioni	(1.576.495)	(18.714)	213.727	(97.234)	(1.478.716)
Valore di fine esercizio					
Costo	66.435.794	22.379.759	5.000.965	145.116	93.961.634
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	30.584.113	20.653.190	4.247.383	-	55.484.686
Valore di bilancio	35.851.681	1.726.569	753.582	145.116	38.476.948

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha terminato i contratti di locazione finanziaria, stipulati principalmente per l'acquisizione di attrezzature utilizzate nell'attività di prestazione di servizi a navi e passeggeri.

I beni di più rilevante valore sono apparecchiature a raggi x.

Con riferimento a quei beni che sarebbero ancora ammortizzati si evidenzia quanto segue:

Costo dei beni per il concedente :	341.744
Valore attuale delle rate non scadute e dei prezzi di riscatto :	0
Oneri finanziari attribuibili ai contratti e riferibili all'esercizio:	0
Valore lordo dei beni al 31/12/2016 considerati come Immobilizz. :	341.744
Fondo ammortamento teorico al 31.12.2016 :	341.744
Valore netto dei beni al 31/12/2016 considerati come Immobilizz.:	-
Ammortamenti virtuali del periodo:	17.014
L'effetto economico al lordo dell'imposta fiscale teorica sarebbe negativo per Euro	17.014

Immobilizzazioni finanziarie

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
24.500	42.500	(18.000)

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	3.000	3.000
Valore di bilancio	3.000	3.000
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	7.500	7.500
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	3.000	3.000
Totale variazioni	4.500	4.500

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di fine esercizio		
Costo	7.500	7.500
Valore di bilancio	7.500	7.500

Le immobilizzazioni consistenti in partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione o eventualmente ridotto in caso di perdita durevole di valore. Il valore originario è ripristinato qualora negli esercizi successivi vengano meno i presupposti della svalutazione

Il giorno 29 dicembre 2016 l'Assemblea della Società Messina Cruise Terminal Srl (detenuta al 15% dalla Società) ha aumentato il capitale sociale di euro 200.000 utilizzandolo per coprire perdite al 30/09/16 per euro 126.437 - in conto perdite future per euro 53.563 e capitale sociale residuo euro 20.000. La Società al 31/12/2016 ha versato euro 7.500 completando nel 2017 il versamento di complessivi euro 30.000.

Alla data odierna il bilancio non è ancora chiuso. La Società ha ancora iscritto un fondo rischi di euro 19.675.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti

Descrizione	31/12/2016	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni o	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione	Fair value
Altri	17.000			17.000		
	17.000			17.000		

Nel corso del 2011 la Società ha versato un deposito cauzionale a favore dell'Autorità Portuale di Genova a fronte della concessione del nuovo molo 1012.

Il totale delle svalutazioni a fine esercizio risulta pari a Euro 25.500

	Rivalutazioni	Svalutazioni	Ripristini di valore
Imprese controllate		22.500	
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti			

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	22.500	(22.500)	-	-
Crediti immobilizzati verso altri	17.000	-	17.000	17.000
Totale crediti immobilizzati	39.500	(22.500)	17.000	17.000

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
MESSINA CRUISE TERMINAL SRL	MESSINA	20.000	20.000	15,00%	7.500
Totale					7.500

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Messina Cruise Terminal	Capitale Sociale 20.000	P/Netto 20.000	Perdita 20.000	%possesso 15%	Valore Bil. 7.500
-------------------------	----------------------------	-------------------	-------------------	------------------	----------------------

Complessivamente la Messina C.T. vale in bilancio per la Società 7.500 con un fondo rischi di euro 19.675. La Quota di P/N è 3.000.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I "Crediti commerciali verso clienti" esigibili entro l'esercizio sono relativi a crediti derivanti da normali operazioni di vendita.

Per tali crediti, il cui previsto recupero avviene nei normali termini commerciali, la Società non ha utilizzato il metodo di valutazione del costo ammortizzato.

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

II. Crediti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
5.476.107	3.248.089	2.228.018

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.974.278	2.742.776	4.717.054	4.717.054
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	355.152	(216.553)	138.599	138.599
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	741.615	(325.640)	415.975	415.975
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	177.044	27.435	204.479	204.479
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.248.089	2.228.018	5.476.107	5.476.107

La voce Crediti Verso Clienti è composta da crediti per nominali euro 5.546.385, dal fondo svalutazione crediti per euro 774.468 e da note credito da emettere per euro 54.863. Tutti i crediti sono incassabili entro 12 mesi.

I crediti sono incrementati rispetto allo scorso esercizio per un rallentamento degli incassi da parte di due Compagnie di Navigazione. Si informa che alla data della presente nota le due Compagnie di Navigazione hanno saldato le loro posizioni.

A seguito dei cambiamenti dei principi contabili sono stati riclassificati i crediti commerciali verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti dai crediti verso clienti per euro 138.599 del 2016 ed euro 355.152 del 2015.

La voce Crediti Tributari, iscritta per euro 414.305 è costituita dal credito Iva per euro 401.121 credito Irap per euro 2.057 e credito Ires per euro 12.800. La Società ha proceduto a certificare il credito iva 2016 per compensarlo con le imposte.

La voce Crediti Verso Altri iscritta per euro 204.479 è costituita prevalentemente da depositi cauzionali per euro 133.899 che risultano rinnovati annualmente e da euro 67.580 di pagamenti anticipati a fornitori.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	ue	extra ue	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.873.845	1.637.145	206.064	4.717.054
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	138.599	-	-	138.599
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	415.975	-	-	415.975
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	204.479	-	-	204.479
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.632.898	1.637.145	206.064	5.476.107

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2015		790.146	790.146
Utilizzo nell'esercizio		44.102	44.102
Accantonamento esercizio		28.424	28.424
Saldo al 31/12/2016		774.468	774.468

Disponibilità liquide

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
3.110.585	3.513.795	(403.210)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.513.133	(404.023)	3.109.110
Denaro e altri valori in cassa	662	813	1.475
Totale disponibilità liquide	3.513.795	(403.210)	3.110.585

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

Ratei e risconti attivi

D) Ratei e risconti

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

902.558

979.086

(76.528)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	979.086	(76.528)	902.558
Totale ratei e risconti attivi	979.086	(76.528)	902.558

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

Descrizione	Importo
Imposta di registro atto di concessione	838.044
Altri	64.514
	902.558

Nel 2011 è stata pagata l'imposta di registro sull'atto di concessione demaniale suppletivo al 2040 per Euro 1.047.554 che ha determinato un risconto di Euro 1.012.636 relativo alla quota di competenza 2012/2040. Al 31/12/2016 tale risconto è stato ridotto di Euro 34.918 per l'anno 2016.

Per Euro 64.514 trattasi di risconti di premi assicurativi e canoni di noleggio addebitati nel 2016 ma di competenza dell'esercizio successivo.

La quota di risconti attivi aventi durata superiore a cinque anni è pari ad Euro 663.451.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
25.254.842	24.414.222	840.620

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	5.100.000	-	-		5.100.000
Riserve di rivalutazione	4.850.000	-	-		4.850.000
Riserva legale	776.477	43.413	-		819.890
Altre riserve					
Riserva straordinaria	12.819.481	824.851	-		13.644.332
Totale altre riserve	12.819.481	824.851	-		13.644.332
Utile (perdita) dell'esercizio	868.264	-	868.264	840.620	840.620
Totale patrimonio netto	24.414.222	868.264	868.264	840.620	25.254.842

La Società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili o altri titoli.

Il Capitale Sociale, interamente versato, ammonta a Euro 5.100.000 e risulta attualmente composto da n. 10.000.000 azioni del valore nominale di Euro 0,51 cadauna.

Il saldo attivo della rivalutazione del Nuovo Terminal Traghetti, al netto dell'imposta sostitutiva, è stato accantonato, nell'esercizio 2008, in apposita riserva del patrimonio netto. Tale riserva potrà essere utilizzata per copertura di perdite di esercizio oppure essere imputata a capitale o distribuita ai Soci. In caso di distribuzione ai soci dovranno applicarsi i commi 2 e 3 del art. 2445 C.C.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	5.100.000	B	-
Riserve di rivalutazione	4.850.000	A,B	-
Riserva legale	819.890	A,B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	13.644.332	A,B,C,D	13.644.332
Totale altre riserve	13.644.332		13.644.332
Totale	24.414.222		13.644.332

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Residua quota distribuibile			13.644.332

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci ; D: per altri vincoli statutari

(**) Al netto dell'eventuale riserva negativa per azioni proprie in portafoglio e delle perdite portate a nuovo.

Fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
933.218	1.007.186	(73.968)

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	120.838	886.348	1.007.186
Variazioni nell'esercizio			
Utilizzo nell'esercizio	40.279	33.689	73.968
Totale variazioni	(40.279)	(33.689)	(73.968)
Valore di fine esercizio	80.559	852.659	933.218

Per quanto riguarda il fondo rischi ICI che al 31/12/2015 era pari a euro 426.173 nel corso del 2016 è stato utilizzato per un accertamento relativo al 2011 per euro 8.190, residuano pertanto euro 417.984.

Il fondo residuo rappresenta il restante rischio ICI su aree coperte demaniali.

Nel corso dell'esercizio la Società ha utilizzato il fondo rischi per le perdite della partecipazione in Messina Cruise per euro 25.500.

A fine esercizio 2014 la Società ha cambiato l'appalto dei servizi di vigilanza. Il precedente gestore non ha provveduto a saldare tutte le sue competenze nei confronti del proprio personale. Ai sensi del D.Lgs n.276/2003 art.29 la Società è solidalmente responsabile ed ha provveduto, utilizzando i debiti esistenti con il precedente appaltatore, a transare gli importi dovuti a questi dipendenti. A titolo cautelativo, pur tenendo conto di tutte le iniziative che verranno prese nei confronti di detto appaltatore, attualmente fallito, la Società nel 2014 ha accertato un fondo rischi di Euro 200.000 non utilizzato nel corso del 2015 e 2016. Inoltre la Società ha proceduto ad escutere la polizza assicurativa delle Generali del precedente appaltatore. Anche tale operazione è in corso Per quanto riguarda il fondo imposte differite si rinvia alla nota sulle imposte.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.178.799	1.106.455	72.344

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.106.455
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	192.879
Utilizzo nell'esercizio	120.535
Totale variazioni	72.344
Valore di fine esercizio	1.178.799

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

Debiti

I debiti verso fornitori sono relativi ad operazioni di carattere commerciale nei normali termini di pagamento, l'unico debito verso fornitori a lungo prevede l'addebito mensile degli interessi. Per tali debiti la Società non ha pertanto utilizzato il metodo di valutazione del costo ammortizzato.

Si allega qui la tabella di composizione dei mutui che verrà in seguito commentata:

Mutui	31/12/2016	Quota		Garanzie
		a breve	a lungo	
Mutuo originari euro 45.767.181	15.458.743	2.181.640	13.277.103	*
Mutuo originari euro 3.100.000	743.672	245.054	498.618	
Mutuo originari euro 5.000.000	2.498.350	376.921	2.121.429	
Mutuo originari euro 5.000.000	2.974.848	274.147	2.700.701	
Mutuo originari euro 1.500.000	761.520	505.211	256.309	
Mutuo originari euro 1.850.000	473.357	473.357		
Mutuo originari euro 1.850.000	764.922	378.182	386.740	
Mutuo originari euro 1.000.000	834.787	332.165	502.622	
Mutuo originari euro 1.000.000	917.806	330.835	586.971	
TOTALE	25.428.005	5.097.512	20.330.493	

* ipoteca di euro 48.650.000 sull'edificio Nuovo Terminal Traghetti

D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
35.464.864	36.729.603	(1.264.739)

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	27.207.569	(1.529.564)	25.678.005	5.347.512	20.330.493	5.246.964
Acconti	207.944	(7.944)	200.000	200.000	-	-
Debiti verso fornitori	7.893.356	(178.315)	7.715.041	7.471.686	243.355	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	321.556	40.013	361.569	361.569	-	-
Debiti tributari	146.411	(44.669)	101.742	101.742	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	213.057	(16.297)	196.760	196.760	-	-
Altri debiti	739.710	472.037	1.211.747	1.211.747	-	-
Totale debiti	36.729.603	(1.264.739)	35.464.864	14.891.016	20.573.848	5.246.964

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2016, pari a Euro 25.678.005 comprensivo dei mutui per Euro 25.428.005 e della linea a breve di Euro 250.000, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Il debito per finanziamenti nel corso dell'esercizio ha registrato le seguenti variazioni principali:

- decremento di euro 222.250 per il rimborso di una linea a breve.
- incremento di euro 250.000 per effetto dell'erogazione di una linea a breve.
- decremento di euro 3.557.314 per effetto del rimborso delle rate capitali dei finanziamenti in essere.
- Incremento di euro 2.000.000 per finanziamenti chirografari scadente nel 2019.

Nel corso del 2015 la Società ha richiesto la moratoria delle rate capitali dei finanziamenti in essere. Risultano ancora sospese le seguenti rate:

- Mutuo residui 2.974.848 sospesa la rata 31/03/17 di circa euro 91.274

La voce debiti verso banche a breve comprende euro 250.000 relativo ad una linea a breve di finanziamento che si estinguerà nel 2017.

Sui finanziamenti in essere non risultano convenants in essere.

Il tasso d'interesse dei finanziamenti in essere è variabile e legato all'euribor.

Gli acconti sono rappresentati dal diritto di opzione incassato dalla Coop Liguria per l'acquisto della Galleria Commerciale al Nuovo Terminal Traghetti da esercitarsi entro il 2017

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

La voce "Debiti tributari" pari ad Euro 101.742 è principalmente costituita dalle seguenti componenti:

Irpef lavoro dipendente	81.518
Irpef lavoro autonomo	19.430

La voce Debiti verso Istituti Previdenziali è principalmente costituita dal debito verso l'Inps per il mese di dicembre regolarmente pagato nel gennaio 2017.

La voce Altri Debiti è principalmente costituita per Euro 79.432 per depositi cauzionali ricevuti, Euro 566.333 per debiti verso clienti. Tali debiti così elevati sono dovuti al conguaglio di MSC che in corso di esercizio ha trasferito il contratto da MSC SA a MSC UK. La voce altri debiti è altresì composta da 479.1437 per debiti verso i dipendenti per 14° mensilità, ferie non godute e saldo del premio di risultato 2016.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Ue	Extra Ue	Totale
Debiti verso banche	25.678.005	-	-	25.678.005
Acconti	200.000	-	-	200.000
Debiti verso fornitori	7.606.861	7.910	100.270	7.715.041
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	361.569	-	-	361.569
Debiti tributari	101.742	-	-	101.742
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	196.760	-	-	196.760
Altri debiti	645.414	-	566.333	1.211.747
Debiti	34.790.351	7.910	666.603	35.464.864

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	15.458.743	15.458.743	10.219.262	25.678.005
Acconti	-	-	200.000	200.000
Debiti verso fornitori	-	-	7.715.041	7.715.041
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	361.569	361.569
Debiti tributari	-	-	101.742	101.742
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	196.760	196.760
Altri debiti	-	-	1.211.747	1.211.747
Totale debiti	15.458.743	15.458.743	20.006.121	35.464.864

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
4.302	3.200	1.102

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

Descrizione	Importo
Altri di ammontare non apprezzabile	4.302
	4.302

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa. Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni. Sono costituiti da ratei di interessi bancari

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	3.200	1.102	4.302
Totale ratei e risconti passivi	3.200	1.102	4.302

Nota integrativa, conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
23.469.531	22.351.051	1.118.480

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	23.200.634	22.163.240	1.037.394
Altri ricavi e proventi	268.897	187.811	81.086
Totale	23.469.531	22.351.051	1.118.480

Valore della produzione

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Ricavi per categoria di attività

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	23.200.634
Totale	23.200.634

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

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	23.200.634
Totale	23.200.634

Stante la tipologia di attività esercitata, non è significativa una ripartizione dei ricavi secondo aree geografiche. La voce residuale "altri ricavi" comprende per le voci più significative: il compenso per gli spazio dati per il parcheggio delle auto dei crocieristi, l'utilizzo dei saloni di Ponte dei Mille.

Costi della produzione

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
20.936.892	19.755.131	1.181.761

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	427.754	350.830	76.924
Servizi	9.918.560	8.864.534	1.054.026
Godimento di beni di terzi	2.601.703	2.593.503	8.200
Salari e stipendi	3.004.556	2.862.339	142.217
Oneri sociali	994.187	972.444	21.743
Trattamento di fine rapporto	192.879	180.622	12.257
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	943.548	889.332	54.216
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.101.083	2.184.111	(83.028)
Svalutazioni crediti attivo circolante	28.424	14.760	13.664
Accantonamento per rischi		41.400	(41.400)
Oneri diversi di gestione	724.198	801.256	(77.058)
	20.936.892	19.755.131	1.181.761

La voce costi per materie prime comprende principalmente i costi sostenuti per la manutenzione delle aree in concessione.

I costi per servizi sono principalmente costituiti da servizi ai passeggeri, vigilanza, assicurazioni, pulizie, energia elettrica, manutenzioni e servizi generali. I costi di vigilanza sono aumentati per effetto del maggior numero di attracchi di navi rispetto all'esercizio precedente e per l'innalzamento del livello di sicurezza registrato nel periodo 10 agosto 30 settembre .

I costi per godimento di beni di terzi sono costituiti dal canone demaniale e dai canoni di noleggio sostenuti nel corso del 2016 (si rinvia all'apposito paragrafo di commento).

I costi del personale aumenta per effetto del maggior impiego di personale a chiamata (hostess e stewart) conseguente al maggior numero di navi da crociera.

Gli oneri diversi di gestione sono principalmente costituiti dal costo per l'IMU ordinaria pagata dalla Società, e dal costo per l'imposta di registro dei contratti di locazione.

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
(1.125.602)	(1.116.956)	(8.646)

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi medio credito		400.632	400.632
Sconti o oneri finanziari	241.991	484.937	726.928
	241.991	885.569	1.127.560

Nella classe C sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa.

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Altri proventi					1.958	1.958
					1.958	1.958

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari)	1.958 (1.127.560)	3.418 (1.120.374)	(1.460) (7.186)
	(1.125.602)	(1.116.956)	(8.646)

Interessi bancari	2016	2015
	1.958	3.418

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	2016	2015
Interessi bancari	40.342	41.384
Interessi medio credito	344.050	431.783
Sconti o oneri finanziari	726.927	623.437
Altri interessi	16.241	23.770
	1.127.560	1.120.374

La diminuzione degli oneri finanziari, pari ad euro 87.733 è principalmente imputabile alla riduzione degli interessi passivi sui finanziamenti per effetto della riduzione dell'Euribor avvenuto nel corso dell'esercizio 2016.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

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

Voce di costo	Importo
	(86.255)
Totale	(86.255)

Trattasi di rimborsi Ires su Irap del 2009/2010/ 2011. Sono classificati nelle imposte.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Imposte sul reddito

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

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

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

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

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	566.417	610.700	(44.283)
Imposte	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
Imposte correnti:	652.673	667.814	(15.141)
IRES	518.884	532.064	(13.180)
IRAP	133.789	135.750	(1.961)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
	566.417	610.700	(44.283)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.407.037	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	386.935
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Variaz. in aumento per 1/5 Plusvalenza 2014 vendita a Coop	146.470	
	146.470	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Variazioni in aumento	751.503	
Variazioni in diminuzione	(271.692)	

	479.811	
Imponibile fiscale	2.033.318	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		559.163

Dell'imposta calcolata euro 40.279 sono scaricati dal fondo imposte differite per IRES sulla plusvalenza differita in 5 esercizi.

Tra le variazioni in aumento più significative che comportano un incremento dell'aliquota fiscale effettiva si segnala :costo IMU 2016 all'80% per Euro 362.392.

Tra le variazioni in diminuzione più significative che comportano una riduzione dell'aliquota fiscale effettiva si segnala:

- Ace (Aiuto alla crescita economica) per Euro 252.098

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	6.752.685	
	6.752.685	
Onere fiscale teorico (%)	4,2	283.613
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Costi deducibili non contabilizzati	(2.557)	
Costi contabilizzati non deducibili	682.761	
Cuneo fiscale	(4.247.440)	
Imponibile Irap	3.185.449	
IRAP corrente per l'esercizio		133.789

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

Fiscalità differita / anticipata

Non sono state prudenzialmente iscritte imposte anticipate, pari ad euro 587.306. Tale imposte si riferiscono per euro 175.508 alle imposte anticipate relative ai futuri risparmi fiscali che deriveranno dall'utilizzo del Fondo svalutazione crediti tassato, per euro 48.000 relative ai futuri risparmi fiscali che deriveranno dall'utilizzo del Fondo rischi Masia, per euro 163.303 alle imposte anticipate calcolate sulla differente concorrenza degli ammortamenti fiscali rispetto a quelli civilistici calcolati sulla rivalutazione effettuata ai sensi del D.Lgs 185/2008 e per euro 200.495 alle imposte anticipate calcolate sulla differente concorrenza degli ammortamenti fiscali rispetto a quelli civilistici delle pavimentazioni dei piazzali. Il recupero di tali importi è pertanto previsto a medio lungo termine. La mancata iscrizione si spiega con il fatto che non è possibile avere la ragionevole certezza circa la disponibilità di un reddito imponibile sufficiente all'assorbimento delle connesse imposte anticipate avendo predisposto solo il budget per l'esercizio 2017.

La Società ha utilizzato la quota 2016 del fondo imposte differite Ires sulla rateizzazione della plusvalenza della vendita alla Coop del 2014.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

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

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

Organico	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Dirigenti	3	3	
Impiegati	19	20	(1)
Operai	32	33	(1)
	54	56	(2)

La Società nel corso del 2016 ha impiegato n.2 operai part time per adeguamento legge 68/1999
Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dei Lavoratori dei Porti.

La Società ha assunto dipendenti a cui ha applicato il CCNL del Turismo mediante il contratto "a chiamata". Nel corso dell'anno la Società ha impiegato a rotazione 140 unità. Il n. medio di hostess per l'esercizio 2016 è stato 19,10 unità.

Tali dipendenti hanno consentito alla Società di fornire il servizio di assistenza ai passeggeri delle navi da crociera.

	Numero medio
Dirigenti	3
Impiegati	19
Operai	32
Totale Dipendenti	54

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	316.340	48.214

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Conti d'ordine

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
5.849.780	5.872.631	(22.851)

Sono costituiti da:

Fidejussioni di terzi

- a garanzia canoni sublocazioni	58.077
- a garanzia locazioni Term.Traghetti	256.527
-da fornitori	50.000

Depositi in titoli

- a garanzia canoni sublocazioni	51.646
----------------------------------	--------

Totale 416.250

Fidejussioni a fav. Autorità Portuale

- a garanzia canone demaniale	4.458.400
-------------------------------	-----------

Fidejussioni a fav.di terzi

- per licenza edilizia	785.630
- Dogana di Genova	100.000
- Meno Energia	89.500

Totale 5.433.530

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

La Società, come negli scorsi esercizi, ha redatto, un budget per l'esercizio 2017 (approvato dal Consiglio di Amministrazione il 5 dicembre 2016) secondo criteri di prudenza. Tale budget è soggetto a verifica trimestrale. Il Risultato atteso da Budget 2017 è positivo per Euro/000 858. La Società sulla base delle previsioni nel corso del 2017 produrrà la liquidità necessaria a fronteggiare le rate capitali dei mutui ammontanti a circa Euro/000 5.000 e ha ottenuto i finanziamenti bancari per sostenere gli investimenti previsti.

Nota integrativa, parte finale

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Signori Azionisti, Vi proponiamo la seguente destinazione dell'utile di esercizio pari a Euro 840.620:

-quanto ad euro 42.031 a Riserva legale
-quanto ad euro 798.589 a Riserva straordinaria

Presidente del Consiglio di amministrazione
Ferdinando Lolli