

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 31/12/2017

Signori Azionisti,

il bilancio che sottoponiamo alla vostra approvazione evidenzia un risultato lordo ante imposte di euro 1.100.504, dopo aver effettuato ammortamenti per euro 3.185.150. Il risultato netto è pari ad euro 646.811 dopo lo stanziamento di imposte correnti e differite per euro 453.693.

I ricavi complessivi sono diminuiti del 2,7% rispetto al precedente esercizio per la riduzione dei ricavi delle crociere conseguente al minor numero di toccate. Il margine operativo lordo ha fatto registrare un calo del 3,8%, principalmente dovuto oltre che alla riduzione dei ricavi all'aumento dei costi della vigilanza (+10,4%) che sono stati caratterizzati dall'innalzamento del livello di controlli sia per le crociere che per i traghetti.

Dal punto di vista dei ricavi l'esercizio 2017 ha registrato una riduzione del fatturato delle crociere, passato da Euro/000 6.950 del 2016 a Euro/000 5.851 del 2017 (-16%); ed un aumento del fatturato traghetti passato da Euro/000 12.856 a Euro/000 13.174 (+2,5%) fondamentalmente dovuto al recupero dei costi di security.

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

	2017	2016	Differenza %
Passeggeri crociere (compresi transiti)	924.960	1.017.368	(9,1)%
Passeggeri traghetti	1.963.475	1.977.244	(0,7)%
Auto traghetti	723.884	753.166	(3,9)%
Moto traghetti	51.921	49.459	12,2%
Metri lineari traghetti	1.806.892	1.801.886	0,28

Nel corso del 2017 per il settore crociere si sono registrate 212 toccate contro le 248 dell'anno precedente; le toccate dei traghetti sono risultate 1.666 nel 2017 contro le 1.672 del 2016. Il servizio hostess, collegato al business delle crociere si è ridotto a seguito del decremento delle crociere.

La gestione immobiliare ha fatto registrare un volume di ricavi pari a Euro/000 2.535 contro Euro/000 2.449 del 2016 (+3,51%).

I costi per servizi sono diminuiti del 1,24%. Nel dettaglio si è ridotto il traffico crocieristico in termini di costi per la gestione del bagaglio (-13%) e minori consumi di energia elettrica (-9,6%); sono aumentati i servizi di vigilanza (+10,4%) per l'aumentato numero di controlli necessario sia per le crociere che per i traghetti.

In data 31 agosto 2017 si è verificato un cedimento della testata di Ponte A. Doria che ha obbligato la Società a gestire gli attracchi delle navi da crociera di fatto con due banchine inutilizzabili.

Nonostante l'incidente, occorso nel pieno della stagione estiva, la Società ha garantito il servizio di attracco sostanzialmente a tutte le navi in programmazione assicurando lo svolgimento delle operazioni di imbarco e sbarco dei passeggeri e dei relativi bagagli. A seguito dell'evento la Società ha sostenuto spese straordinarie pari a Euro/000 224 imputate a conto economico nell'esercizio 2017. La Società ha intrapreso, nel corso del presente esercizio, i lavori per il consolidamento della banchina di Ponte Doria in attesa di definire le modalità di rimborso con l'Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale.

Gli ammortamenti sono passati da Euro/000 3.045 del 2016 ad Euro/000 3.185 del 2017 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 2.021 del 2016 a Euro/000 5.882 del 2017 come si evince dal rendiconto finanziario. Tale variazione è dovuta ad una maggiore regolarità degli incassi da parte dei clienti.

Gli oneri finanziari sostenuti verso il sistema bancario sono passati da Euro/000 384 del 2016 ad Euro/000 313 del 2017 per l'effetto combinato dei bassi tassi d'interesse e dei rimborsi avvenuti.

L'indebitamento netto è passato da Euro/000 22.568 del 2016 a Euro/000 18.838 del 2017.

La Società ha effettuato investimenti, nel corso del 2017, per euro/000 2.100.

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

	2017	2016
ROE (reddito netto/patrimonio netto)	2,56%	3,44%
ROI (reddito operativo/capitale+mutui)	8,00%	8,00%
ROS (reddito operativo/ricavi di vendita)	9,60%	10,80%

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€ 26.360.293
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,50

Il rapporto debt/equity è sceso da 0,89 del 2016 a 0,73 nel 2017.

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 del Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale.

Per quanto concerne l'incidente avvenuto a Ponte Doria nel luglio 2010 la Società ha stanziato nei precedenti esercizi un apposito fondo rischi. Nel primo grado di giudizio la Società è stata condannata. L'Assicurazione è stata prontamente informata. La Società ricorrerà in appello.

Con riguardo alla definizione dei rapporti con il Fallimento Masia S.r.l. essi sono stati transati e conclusi nel 2017. A titolo cautelativo, nel caso pervengano ulteriori passività, la Società ha accertato un congruo fondo rischi.

Si porta a conoscenza dell'Assemblea degli Azionisti che i contenziosi con il Comune di Genova e con L'Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale, in relazione alla richiesta di liquidazione delle rispettive quote azionarie detenute nella Vostra Società, si sono chiusi per il cambiato intendimento di entrambi i soggetti.

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 2016 anche per il 2017 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 2018 (approvato dal Consiglio di Amministrazione il 12 dicembre 2017) secondo criteri di prudenza. Tale budget è soggetto a verifica trimestrale. Il Risultato atteso da Budget 2018 è positivo per Euro/000 339. La Società sulla base delle previsioni nel corso del 2018 produrrà la liquidità necessaria a fronteggiare le rate capitali dei mutui ammontanti a circa Euro/000 5.500 e ha ottenuto i finanziamenti bancari per sostenere gli investimenti previsti.

I dati consuntivi del primo bimestre 2018 per quanto riguarda sia i traghetti che le crociere sono in linea rispetto al Budget.

Signori Azionisti, restiamo a Vostra disposizione per ogni chiarimento,
Vi proponiamo la seguente destinazione dell'utile di esercizio pari a Euro 646.811:

-quanto ad euro 32.340 a Riserva legale
-quanto ad euro 614.471 a Riserva straordinaria

Genova, 22 marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
Dott. Giacomo Costa Ardissona

STAZIONI MARITTIME SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	16126 GENOVA (GE) PONTE DEI MILLE
Codice Fiscale	02906780107
Numero Rea	GE 304806
P.I.	02906780107
Capitale Sociale Euro	5.100.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
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

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.039.628	-
7) altre	14.196.394	14.845.327
Totale immobilizzazioni immateriali	15.236.022	14.845.327
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	34.297.540	35.851.681
2) impianti e macchinario	1.489.557	1.726.569
4) altri beni	1.192.515	753.582
5) immobilizzazioni in corso e acconti	26.312	145.116
Totale immobilizzazioni materiali	37.005.924	38.476.948
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	3.000	7.500
Totale partecipazioni	3.000	7.500
2) crediti		
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	17.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	20.000	24.500
Totale immobilizzazioni (B)	52.261.946	53.346.775
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.353.657	4.717.054
Totale crediti verso clienti	2.353.657	4.717.054
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	24.088	138.599
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	24.088	138.599
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	844.557	415.975
Totale crediti tributari	844.557	415.975
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	115.552	204.479
Totale crediti verso altri	115.552	204.479
Totale crediti	3.337.854	5.476.107
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.465.558	3.109.110
3) danaro e valori in cassa	983	1.475
Totale disponibilità liquide	3.466.541	3.110.585
Totale attivo circolante (C)	6.804.395	8.586.692
D) Ratei e risconti	948.903	902.558
Totale attivo	60.015.244	62.836.025
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	861.921	819.890
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	14.442.921	13.644.332
Totale altre riserve	14.442.921	13.644.332
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	646.811	840.620
Totale patrimonio netto	25.901.653	25.254.842
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	40.279	80.559
4) altri	832.984	852.659
Totale fondi per rischi ed oneri	873.263	933.218
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.301.560	1.178.799
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.359.510	5.347.512
esigibili oltre l'esercizio successivo	16.944.085	20.330.493
Totale debiti verso banche	22.303.595	25.678.005
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	92	200.000
Totale acconti	92	200.000
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.127.697	7.471.686
esigibili oltre l'esercizio successivo	105.555	243.355
Totale debiti verso fornitori	8.233.252	7.715.041
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.000	-
Totale debiti verso imprese collegate	18.000	-
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	402.151	361.569
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	402.151	361.569
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	119.982	101.742
Totale debiti tributari	119.982	101.742
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	204.611	196.760
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	204.611	196.760
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	648.022	1.211.747
Totale altri debiti	648.022	1.211.747
Totale debiti	31.929.705	35.464.864
E) Ratei e risconti	9.063	4.302
Totale passivo	60.015.244	62.836.025

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.362.226	23.200.634
5) altri ricavi e proventi		
altri	472.096	268.897
Totale altri ricavi e proventi	472.096	268.897
Totale valore della produzione	22.834.322	23.469.531
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	218.424	427.754
7) per servizi	9.795.684	9.918.560
8) per godimento di beni di terzi	2.585.499	2.601.703
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.016.814	3.004.556
b) oneri sociali	1.029.566	994.187
c) trattamento di fine rapporto	187.087	192.879
Totale costi per il personale	4.233.467	4.191.622
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.023.504	943.548
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.161.646	2.101.083
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	13.816	28.424
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.198.966	3.073.055
14) oneri diversi di gestione	608.186	724.198
Totale costi della produzione	20.640.226	20.936.892
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.194.096	2.532.639
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	2.467	1.958
Totale proventi diversi dai precedenti	2.467	1.958
Totale altri proventi finanziari	2.467	1.958
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.064.734	1.127.560
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.064.734	1.127.560
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.062.267)	(1.125.602)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	31.325	-
Totale svalutazioni	31.325	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(31.325)	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.100.504	1.407.037
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	468.904	652.673
imposte relative a esercizi precedenti	(15.211)	(86.256)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	453.693	566.417
21) Utile (perdita) dell'esercizio	646.811	840.620

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	646.811	840.620
Imposte sul reddito	453.693	566.417
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.100.504	1.407.037
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	122.761	192.879
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.185.150	3.044.631
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	51.000	22.500
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.358.911	3.260.010
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.459.415	4.667.047
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.477.908	(2.526.223)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	558.794	(138.302)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(46.345)	76.528
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	4.761	1.102
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(839.048)	443.403
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.156.070	(2.143.492)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.615.485	2.523.555
Altre rettifiche		
(Imposte sul reddito pagate)	(673.841)	(308.488)
(Utilizzo dei fondi)	(59.954)	(194.503)
Totale altre rettifiche	(733.795)	(502.991)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	5.881.690	2.020.565
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(801.498)	(627.907)
Disinvestimenti	34.544	5.540
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.337.867)	(267.343)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(46.500)	(7.500)
Disinvestimenti	-	3.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.151.321)	(894.210)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	2.300.000	2.250.000
(Rimborso finanziamenti)	(5.674.410)	(3.779.564)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.374.410)	(1.529.564)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	355.959	(403.210)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.109.110	3.513.133
Danaro e valori in cassa	1.475	662
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.110.585	3.513.795
Disponibilità liquide a fine esercizio		

Depositi bancari e postali	3.465.558	3.109.110
Danaro e valori in cassa	983	1.475
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.466.541	3.110.585

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 646.811.

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 31/12/2017 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.

Di seguito i più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 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.

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.

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 che sarebbero intercorsi dal momento della svalutazione a quello del ripristino.

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.

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 e' 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 della competenza: 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.

Impegni, garanzie e passività potenziali

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.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
15.236.022	14.845.327	390.695

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.

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Acquisiz.	Vendite	Amm.ti	Saldo al 31/12/2017
Tassa di concessione	9.883			2.471	7.412
Software	3.897	49.860		18.396	35.361
Migliorie di beni di terzi	14.831.547	324.711		1.002.637	14.153.621
Immobilizzazioni in corso	0	1.039.628			1.039.628
Totale	14.845.327	1.414.199		1.023.504	15.236.022

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio 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
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	1.039.628	374.571	1.414.199
Ammortamento dell'esercizio	-	1.023.504	1.023.504
Totale variazioni	1.039.628	(648.933)	390.695
Valore di fine esercizio			
Costo	1.039.628	22.328.722	23.368.350
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	8.132.328	8.132.328
Valore di bilancio	1.039.628	14.196.394	15.236.022

L'incremento delle migliorie su beni di terzi è relativo alla pavimentazione dei piazzali per complessivi euro 121.601, ai dragaggi effettuati per euro 203.110 e all'acquisto di software per euro 49.860.

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.

L'incremento dei lavori in corso al 31/12/2017 è relativo ai lavori in corso di esecuzione ai terminal di Ponte dei Mille e Ponte Doria per adeguarsi alla normativa antincendio.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
37.005.924	38.476.948	(1.471.024)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio 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
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	23.325	84.067	702.034	17.992	827.418
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	136.796	136.796
Ammortamento dell'esercizio	1.577.466	321.079	263.101	-	2.161.646
Totale variazioni	(1.554.141)	(237.012)	438.933	(118.804)	(1.471.024)
Valore di fine esercizio					
Costo	66.459.119	22.463.826	5.698.855	26.312	94.648.112
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	32.161.579	20.974.269	4.506.340	-	57.642.188
Valore di bilancio	34.297.540	1.489.557	1.192.515	26.312	37.005.924

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	66.435.794	
Ammortamenti esercizi precedenti	(30.584.113)	
Saldo al 31/12/2016	35.851.681	di cui terreni
Acquisizione dell'esercizio	23.325	
Ammortamenti dell'esercizio	(1.577.466)	
Saldo al 31/12/2017	34.297.540	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.

Terreni e fabbricati	Saldo al 31/12/2016	Acquisiz.	Vendite	Amm.ti	Saldo al 31/12/2017
Opere Crociere	3.107.236	23.325		218.481	2.912.080
Molo Mille	525.278			21.886	503.392
Molo Assereto	7.085.183			295.216	6.789.967
Costruzione NTT	23.571.233			976.769	22.594.464
Opere NTT	491.164			20.465	470.699
Opere Caracciolo	762.791			31.783	731.008
Opere Territorio	308.796			12.866	295.930
Terreni e fabbricati	35.851.681	23.325	0	1.577.466	34.297.540

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	22.379.759
Ammortamenti esercizi precedenti	(20.653.190)
Saldo al 31/12/2016	1.726.569
Acquisizioni dell'esercizio	84.067
Ammortamenti dell'esercizio	(321.079)
Saldo al 31/12/2017	1.489.557

Sono iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori e rettificati 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 2017 la Società ha acquistato un'insegna a Ponte Caracciolo e ha sostituito porte automatiche nei vari terminal.

Impianti e macchinari	Saldo al 31/12/2016	Acquisiz.	Amm.ti	Saldo al 31/12/2017
Impianti Crociere	468.834	25.069	73.857	420.046
Impianti Doria	23.790	11.158	18.412	16.536
Elettrici e Speciali NTT	69.927		29.465	40.462
Sollevarmento NTT	155.040		16.320	138.720
Riscaldamento NTT	110.556	12.050	16.147	106.459
Idrico Sanitario NTT	59.503		10.249	49.254
Impianti Caracciolo	17.559	16.000	10.034	23.525
Impianti Territorio	739.099	9.990	134.120	614.969
Impianti Uffici	82.261	9.800	12.475	79.586
	1.726.569	84.067	321.079	1.489.557

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	5.000.965
Ammortamenti esercizi precedenti	(4.247.383)
Saldo al 31/12/2016	753.582
Acquisizione dell'esercizio	702.034
Cessioni dell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(263.101)
Saldo al 31/12/2017	1.192.515

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 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:

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

I principali acquisti sono stati metaldetector per Euro 179.590, lavori sulle passerelle per renderle compatibili con le nuove navi da crociera euro 131.082 e parabordi di nuova generazione per euro 234.000

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.

Altri beni	Saldo al 31/12/2016	Acquisiz.	Vendite	Amm.ti	Saldo al 31/12/2017
Attrezzature	88.190	179.590		38.199	229.581
Attrezzature Crociere	167.275	131.082		66.134	232.223
Attrezzature T.T.	111.597	51.680		33.164	130.113
Attrezzature Ponte Colombo	18.865	21.533		8.768	31.630
Attrezzature Territorio	72.267	252.680		45.283	279.664
Attrezzature NTT	35.072	4.060		9.366	29.766
Attrezzature Doria	74.037	34.301		21.138	87.200
Mobili e arredi	39.471			7.243	32.228

Altri beni	Saldo al 31/12/2016	Acquisiz.	Vendite	Amm.ti	Saldo al 31/12/2017
Mobili e arredi Crociere	30.217			5.456	24.761
Mobili e arredi Doria	73.286			11.708	61.578
Mobili e arredi NTT	0	3.870		232	3.638
Mobili e arredi T.T.	0				0
Mobili e arredi Colombo	0				0
Macchine elettriche	15.933	20.391		8.715	27.609
Macchinari	0				0
Veicoli	27.372	2.847		7.695	22.524
	753.582	702.034		0 263.101	1.192.515

Immobilizzazioni in corso e acconti

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

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2016	145.116
Terminati	(136.796)
Acquisti	17.992
Saldo al 31/12/2017	26.312

Le immobilizzazioni in corso rappresentano per euro 21.528 i costi sostenuti per la progettazione dei lavori di adeguamento dei Terminal Traghetti alla normativa antincendio e la progettazione del satellite per euro 4.784. Sono stati ultimati gli acquisti di metaldetector per i quali era stato dato un acconto nel 2016.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
20.000	24.500	(4.500)

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	7.500	7.500
Valore di bilancio	7.500	7.500
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	46.500	46.500
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	51.000	51.000
Totale variazioni	(4.500)	(4.500)
Valore di fine esercizio		
Costo	3.000	3.000
Valore di bilancio	3.000	3.000

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.

Nel corso dell'esercizio 2017 la Società ha completato il versamento di euro 22.500 deliberato nel dicembre 2016. L'Assemblea di Messina Cruise Terminal del 28/12/2017 ha deliberato un aumento di capitale sociale di euro 160.000 a copertura di perdite e a ricostituzione del capitale sociale a euro 20.000.

La Società ha quindi versato il 28/12/2017 euro 6.000 quale pro quota del 15% dell'aumento. La residua parte, pari ad euro 18.000, è stata versata in data 28 gennaio 2018.

La Società ha pertanto svalutato per euro 51.000 ed utilizzato il suo f.rischi partecipazioni per euro 19.675.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	17.000	17.000	17.000
Totale crediti immobilizzati	17.000	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%	3.000
Totale					3.000

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.). I dati si riferiscono alla bozza di Bilancio 2017.

Messina Cruise Terminal:

Capitale Sociale	20.000
P/Netto	20.000
% possesso: 15%	
Valore Bilancio:	3.000

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	17.000	17.000
Totale	17.000	17.000

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Crediti verso altri	17.000

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
Altri crediti	17.000
Totale	17.000

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
3.337.854	5.476.107	(2.138.253)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.717.054	(2.363.397)	2.353.657	2.353.657
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	138.599	(114.511)	24.088	24.088
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	415.975	428.582	844.557	844.557
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	204.479	(88.927)	115.552	115.552
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.476.107	(2.138.253)	3.337.854	3.337.854

La voce Crediti Verso Clienti è composta da crediti per nominali euro 2.766.845, dal fondo svalutazione crediti per euro 388.888 e da note credito da emettere per euro 24.088. Tutti i crediti sono incassabili entro 12 mesi.

I crediti si sono ridotti rispetto allo scorso esercizio grazie alla normalizzazione degli incassi dei clienti.

I crediti commerciali verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano ad euro 24.088 nel 2017 rispetto ai 138.599 del 2016.

La voce Crediti Tributari, iscritta per euro 844.557 è costituita dal credito Iva per euro 609.555 credito Irap per euro 11.204 e credito Ires per euro 233.798. La Società ha proceduto a certificare il credito iva 2017 per compensarlo con le imposte.

La voce Crediti Verso Altri iscritta per euro 115.552 è costituita prevalentemente da depositi cauzionali per euro 47.470 che risultano rinnovati annualmente e da euro 68.082 di pagamenti anticipati a fornitori.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Cee	Extra Cee	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.918.797	14.132	420.728	2.353.657
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	24.088	-	-	24.088
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	844.557	-	-	844.557
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	115.552	-	-	115.552
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.902.994	14.132	420.728	3.337.854

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 31/12/2016		774.468	774.468
Utilizzo nell'esercizio		399.396	399.396
Accantonamento esercizio		13.816	13.816
Saldo al 31/12/2017		388.888	388.888

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
3.466.541	3.110.585	355.956

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.109.110	356.448	3.465.558
Denaro e altri valori in cassa	1.475	(492)	983
Totale disponibilità liquide	3.110.585	355.956	3.466.541

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
948.903	902.558	46.345

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	902.558	46.345	948.903
Totale ratei e risconti attivi	902.558	46.345	948.903

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

Descrizione	Importo
Imposta di registro atto di concessione	803.125
Sponsorizzazione	72.000
Altri	73.778
	948.903

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 31/12/2017 tale risconto è stato ridotto di Euro 34.918 per l'anno 2017.

Per Euro 72.000 trattasi di risconti per una sponsorizzazione commerciale di 10 anni sulle passerelle di Ponte Doria. La quota di esercizio è di Euro 8.000.

Gli altri risconti pari ad Euro 73.778 sono costituiti da premi assicurativi e canoni di noleggio addebitati nel 2017 ma di competenza dell'esercizio successivo.

La quota di risconti attivi aventi durata superiore a cinque anni è pari ad Euro 668.535

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
25.901.653	25.254.842	646.811

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	819.890	42.031	-		861.921
Altre riserve					
Riserva straordinaria	13.644.332	798.589	-		14.442.921
Totale altre riserve	13.644.332	798.589	-		14.442.921
Utile (perdita) dell'esercizio	840.620	646.811	840.620	646.811	646.811
Totale patrimonio netto	25.254.842	1.487.431	840.620	646.811	25.901.653

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.

Indichiamo di seguito la movimentazione delle voci di patrimonio netto degli ultimi due anni:

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	31/12/2017
Capitale	5.100.000			5.100.000			5.100.000
Riserva legale	776.477	43.413		819.890	42.031		861.921
Ris. di Riv. D.L.185/2008	4.850.000			4.850.000			4.850.000
Riserva straordinaria	12.819.481	824.851		13.644.332	798.589		14.442.921
Utile (perdita) dell'esercizio	868.264	840.620	(868.264)	840.620	646.811	(840.620)	646.811
TOTALE	24.414.222	1.708.884	(868.264)	25.254.842	1.487.431	(840.620)	25.901.653

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	861.921	A,B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	14.442.921	A,B,C,D	14.442.921
Totale altre riserve	14.442.921		14.442.921
Totale	25.254.842		14.442.921
Residua quota distribuibile			14.442.921

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

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
873.263	933.218	(59.955)

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	80.559	852.659	933.218
Variazioni nell'esercizio			
Utilizzo nell'esercizio	40.280	19.675	59.955
Totale variazioni	(40.280)	(19.675)	(59.955)
Valore di fine esercizio	40.279	832.984	873.263

Il fondo imposte differite si riduce per gli utilizzi dell'esercizio per il dettaglio dei quali si rinvia alla nota sulle imposte.

Per quanto riguarda il fondo rischi ICI che è pari a euro 417.984, invariato, rappresenta il restante rischio ICI su aree coperte demaniali per immobili non ancora accatastati.

Nel corso dell'esercizio la Società ha utilizzato il fondo rischi per le perdite della partecipazione in Messina Cruise Terminal Srl per euro 19.675.

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 /2016 e 2017.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.301.560	1.178.799	122.761

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.178.799
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	192.879
Utilizzo nell'esercizio	70.118
Totale variazioni	122.761
Valore di fine esercizio	1.301.560

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
31.929.705	35.464.864	(3.535.159)

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	25.678.005	(3.374.410)	22.303.595	5.359.510	16.944.085	1.713.542
Acconti	200.000	(199.908)	92	92	-	-
Debiti verso fornitori	7.715.041	518.211	8.233.252	8.127.697	105.555	-
Debiti verso imprese collegate	-	18.000	18.000	18.000	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	361.569	40.582	402.151	402.151	-	-
Debiti tributari	101.742	18.240	119.982	119.982	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	196.760	7.851	204.611	204.611	-	-
Altri debiti	1.211.747	(563.725)	648.022	648.022	-	-
Totale debiti	35.464.864	(3.535.159)	31.929.705	14.880.065	17.049.640	1.713.542

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.

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2017, pari a Euro 22.303.595 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 250.000 per il rimborso di una linea a breve.
- decremento di euro 5.424.410 per effetto del rimborso delle rate capitali dei finanziamenti in essere.
- Incremento di euro 2.300.000 per finanziamenti chirografari.

Su un solo finanziamento in essere risulta un covenant, rispettato alla data di Bilancio.

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

Si allega qui la tabella di composizione dei mutui:

Mutui	31/12/2017	Quota		Garanzie
		a breve	a lungo	
Mutuo originari euro 45.767.181	13.277.104	2.287.615	10.989.489 *	
Mutuo originari euro 3.100.000	498.618	247.169	251.449	
Mutuo originari euro 5.000.000	2.120.365	380.579	1.739.786	
Mutuo originari euro 5.000.000	2.699.637	368.109	2.331.528	
Mutuo originari euro 1.500,000	256.444	256.444	0	
Mutuo originari euro 1.850.000	386.739	386.739	0	
Mutuo originari euro 1.000.000	502.434	334.496	167.938	
Mutuo originari euro 1.000.000	586.972	334.156	252.816	
Mutuo originari euro 800.000	668.326	265.329	402.997	
Mutuo originari euro 1.000.000	834.734	332.207	502.527	
Mutuo originari euro 500.000	472.222	166.667	305.555	
TOTALE	22.303.595	5.359.510	16.944.085	
* ipoteca di euro 10.989.489 sull'edificio Nuovo Terminal Traghetti				

Gli acconti erano rappresentati dal diritto di opzione incassato dalla Coop Liguria per l'acquisto della Galleria Commerciale al Nuovo Terminal Traghetti non esercitato e pertanto scaduto il 31/12/2017.

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 119.982 è principalmente costituita dalle seguenti componenti:

Irpef lavoro dipendente	100.598
Irpef lavoro autonomo	18.202

La voce Debiti verso Istituti Previdenziali è principalmente costituita dal debito verso l'Inps per il mese di dicembre regolarmente pagato nel gennaio 2018.

La voce Altri Debiti di Euro 648.022 è principalmente costituita da depositi cauzionali ricevuti Euro 97.138, debiti verso i dipendenti per 14° mensilità, ferie non godute e saldo del premio di risultato 2017 per Euro 446.291.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Cee	Totale
Debiti verso banche	22.303.595	-	22.303.595
Acconti	92	-	92
Debiti verso fornitori	8.033.252	200.000	8.233.252
Debiti verso imprese collegate	18.000	-	18.000

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	402.151	-	402.151
Debiti tributari	119.982	-	119.982
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	204.611	-	204.611
Altri debiti	635.697	12.325	648.022
Debiti	31.717.380	212.325	31.929.705

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

	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	10.989.489	10.989.489	11.314.106	22.303.595
Acconti	-	-	92	92
Debiti verso fornitori	-	-	8.233.252	8.233.252
Debiti verso imprese collegate	-	-	18.000	18.000
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	402.151	402.151
Debiti tributari	-	-	119.982	119.982
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	204.611	204.611
Altri debiti	-	-	648.022	648.022
Totale debiti	10.989.489	10.989.489	20.940.216	31.929.705

Le garanzie sono le seguenti:

Ipoteca sull'edificio Nuovo Terminal Traghetti.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
9.063	4.302	4.761

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 31/12/2017, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La voce è costituita da ratei di interessi bancari.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

2017	2016	Variazioni
22.834.322	23.469.531	(635.209)

Descrizione	2017	2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	22.362.226	23.200.634	(838.408)
Altri ricavi e proventi	472.096	268.897	203.199
Totale	22.834.322	23.469.531	(635.209)

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	22.362.226
Totale	22.362.226

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

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	22.362.226
Totale	22.362.226

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: la rinuncia da parte di Coop Liguria al diritto di opzione sulla Galleria Commerciale al Nuovo Terminal Traghetti nonché l'utilizzo dei saloni di Ponte dei Mille.

Costi della produzione

2017	2016	Variazioni
20.640.226	20.936.892	(296.666)

Descrizione	2017	2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	218.424	427.754	(209.330)
Servizi	9.795.684	9.918.560	(122.876)
Godimento di beni di terzi	2.585.499	2.601.703	(16.204)
Salari e stipendi	3.016.814	3.004.556	12.258
Oneri sociali	1.029.566	994.187	35.379
Trattamento di fine rapporto	187.087	192.879	(5.792)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.023.504	943.548	79.956
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.161.646	2.101.083	60.563
Svalutazioni crediti attivo circolante	13.816	28.424	(14.608)
Oneri diversi di gestione	608.186	724.198	(116.012)
Totale	20.640.226	20.936.892	(296.666)

La voce costi per materie prime comprende principalmente i costi sostenuti per l'acquisto di beni utilizzati 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 i maggiori controlli richiesti nel corso di tutto l'esercizio da parte delle Autorità competenti.

I costi per godimento di beni di terzi sono costituiti dal canone demaniale e dai canoni di noleggio sostenuti nel corso del 2017 (si rinvia all'apposito paragrafo di commento).

Il costo del personale comprende il costo del personale ordinario nonché quello del personale a chiamata per il servizio accoglienza. Il costo complessivo aumenta per effetto dell'aumento previsto dal CCNL di categoria e dall'aumento dello straordinario.

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

2017	2016	Variazioni
(1.062.267)	(1.125.602)	63.335

Descrizione	2017	2016	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	2.467	1.958	509
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.064.734)	(1.127.560)	62.826
Utili (perdite) su cambi			
Totale	(1.062.267)	(1.125.602)	63.335

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	1.051.926
Altri	12.808
Totale	1.064.734

Descrizione	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari		39.519	39.519
Interessi medio credito		273.510	273.510
Sconti o oneri finanziari	269.391	469.506	738.897
Altri oneri su operazioni finanziarie		12.808	12.808
Totale	269.391	795.343	1.064.734

	2017	2016
interessi bancari	2.467	1.958
	2017	2016
Interessi ed altri oneri finanziari		
Interessi bancari	39.519	40.342
Interessi medio credito	273.510	344.050
Sconti	738.897	726.927
Altri interessi	12.808	16.241
	1.064.734	1.127.560

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

2017	2016	Variazioni
(31.325)		(31.325)

Svalutazioni

Descrizione	2017	2016	Variazioni
Di partecipazioni	31.325		31.325
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			

Descrizione	2017	2016	Variazioni
Di strumenti finanziari derivati			
Di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
Totale	31.325		31.325

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
Sopravv. attive Ires su Irap	(15.212)
Totale	(15.212)

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

2017	2016	Variazioni
453.693	566.417	(112.724)

Imposte	2017	2016	Variazioni
Imposte correnti:	468.904	652.673	(183.769)
IRES	346.319	518.884	(172.565)
IRAP	122.585	133.789	(11.204)
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti	(15.211)	(86.256)	71.045
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	453.693	566.417	(112.724)

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.

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	1.100.504	
Onere fiscale teorico (%)	24%	264.121
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	0	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	0	
Plusvalenza Coop	146.470	
Totale	146.470	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi	0	0
	824.198	
	(481.706)	
Totale	342.492	
Imponibile fiscale	1.589.466	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		381.472

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 2017 all'80% per Euro 358.257

Tra le variazioni in diminuzione più significative che comportano una riduzione dell'aliquota fiscale effettiva si segnala:
- Ace (Aiuto alla crescita economica) per Euro 97.911.

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	6.441.379	
Totale	6.441.379	
Onere fiscale teorico (%)	4,2	270.538
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi: 0		
	(2.557)	
	715.540	
cuneo fiscale	(4.235.665)	
Imponibile Irap	2.918.697	
IRAP corrente per l'esercizio		122.585

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 665.574. 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 145.272 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 296.793 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 2018.

La Società ha utilizzato la quota 2017 del fondo imposte differite Ires sulla rateizzazione della plusvalenza della vendita alla Coop del 2014.

Nota integrativa, altre informazioni

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	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Dirigenti	3	3	
Impiegati	19	19	
Operai	32	32	
Totale	54	54	

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". Il numero medio di hostess per l'esercizio 2017 è stato di 20 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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	328.904	44.530

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	10.000.000	0,51
Totale	10.000.000	

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale
	10.000.000	0.51
Totale	10.000.000	-

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

	Importo
Garanzie	6.866.780

Sono costituiti da:

Descrizione	
Fidejussioni di terzi:	
a garanzia canoni sublocazioni	58.077
a garanzia locazioni Term.Traghetti	273.527
da fornitori	550.000
Depositi in titoli:	
a garanzia canoni sublocazioni	51.646
Totale	933.250
Fidejussioni a favore Autorità di Sistema Portuale	
a garanzia canone demaniale	4.458.400
Fidejussioni a favore di terzi	
per licenza edilizia	785.630
Dogana di Genova	600.000
Meno Energia	89.500
Totale	5.933.530

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

La Società, come negli scorsi esercizi, ha redatto, un budget per l'esercizio 2018 (approvato dal Consiglio di Amministrazione il 12 dicembre 2017) secondo criteri di prudenza. Tale budget è soggetto a verifica trimestrale. Il Risultato atteso da Budget 2018 è positivo per Euro/000 339. La Società sulla base delle previsioni nel corso del 2018 produrrà la liquidità necessaria a fronteggiare le rate capitali dei mutui ammontanti a circa Euro/000 5.545 e ha ottenuto i finanziamenti bancari per sostenere gli investimenti previsti.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 *quinquies e sexies*), C.c..

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	Marinvest Srl
Città (se in Italia) o stato estero	Napoli
Codice fiscale (per imprese italiane)	05635400582

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2017	Euro	646.811
5% a riserva legale	Euro	32.340
a riserva straordinaria	Euro	614.471
a dividendo	Euro	

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

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Giacomo Costa Ardisson