

Reg. Imp. 01203680499  
Rea 109358

## PORTO DI LIVORNO 2000 S.R.L.

Sede in PIAZZALE DEI MARMI - TERMINAL CROCIERE - 57123 LIVORNO (LI)  
Capitale sociale Euro 2.800.000,00 i.v.  
C.F. – P.IVA 01203680499

### Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014

#### Premessa

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 680.340 al netto delle imposte correnti Ires ed Irap pari ad Euro 427.871 ed imposte anticipate Ires pari ad Euro 8.979.

#### Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge attività e servizi conseguenti, connessi o complementari al traffico passeggeri e mezzi al seguito nell'ambito del Porto di Livorno.

#### Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "Arrotondamenti da Euro" alla voce "Proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

#### Criteri di valutazione

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

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

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

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

La valutazione, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo, considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

## **Deroghe**

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

## **Immobilizzazioni**

### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento, ricerca e sviluppo, pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Con riferimento alle spese di ricerca all'inizio dell'anno è stato commissionato, a primaria azienda di ricerca del settore, un piano strategico di sviluppo del settore passeggeri del Porto di Livorno avente obiettivi di medio/lungo termine.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, che normalmente corrisponde ad un periodo di cinque esercizi.

I costi si riferiscono all'acquisto del programma di contabilità generale, del sistema di rilevazione delle presenze del personale, di altri applicativi destinati al controllo di gestione ed aggiornamento del sito web, del programma gestionale del Bar Illy al Terminal Crociere.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata della concessione demaniale e si riferiscono ai lavori effettuati sull'immobile Stazione Marittima e su altri beni ed aree in concessione/locazione alla Vostra Società.

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

### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

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

- fabbricati: 3%
- costruzioni leggere: 10%
- impianti e mezzi di sollevamento: 7,5%
- attrezzature varie: 15%
- impianti d'allarme: 30%
- automezzi: 20%
- mobili e macchine d'ufficio: 12%
- attrezzature elettroniche: 20%
- arredamento: 15%

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.

I beni strumentali di modesto costo unitario inferiore ad Euro 516,46 e di ridotta vita utile sono completamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione.

Non sono state effettuate rivalutazioni delle immobilizzazioni in base a leggi speciali, generali o di settore, né discrezionali o volontarie.

#### *Finanziarie*

Le partecipazioni possedute dalla Società, iscritte fra le Immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono valutate al costo di acquisto e di sottoscrizione (art. 2426 C.c. n. 1).

#### **Crediti**

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

L'ammontare di questi fondi rettificativi è commisurato sia all'entità dei rischi relativi a specifici crediti "in sofferenza", sia all'entità del rischio di mancato incasso incombente sulla generalità dei crediti, prudenzialmente stimato in base all'esperienza del passato.

Si tiene conto, inoltre, delle informazioni assunte presso i legali della Società in merito al contenzioso in essere (sia giudiziale che extragiudiziale).

#### **Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale.

#### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

#### **Partecipazioni**

Le partecipazioni in imprese collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto.

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

Non si è ritenuto opportuno effettuare alcun accantonamento a Fondi per rischi e oneri.

#### **Rimanenze di magazzino**

La Società ha iscritto rimanenze di magazzino al minor valore fra l'andamento dei prezzi di mercato e il costo di acquisto calcolato con metodo FIFO.

#### **Fondo TFR**

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

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

#### **Imposte sul reddito**

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

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

L'Ires 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 è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

### Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

### Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono stati contabilizzati al cambio corrente alla data di compimento della relativa operazione.

L'incasso dei crediti ed il pagamento dei debiti nelle valute extra UE ha generato, nel corso dell'esercizio, un saldo negativo netto pari ad Euro 66,00, dato da differenze positive pari ad Euro 9,04 e differenze negative pari ad Euro 75,04.

Gli utili e le perdite su cambi sono rispettivamente accreditati ed addebitati alla voce 17bis "Utili e perdite su cambi" del Conto economico.

### 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  | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|-----------|------------|------------|------------|
| Dirigenti | 2          | 2          | 0          |
| Quadri    | 1          | 1          | 0          |
| Impiegati | 35         | 35         | 0          |
| Operai    | 56         | 52         | 4          |
| Altri     |            |            |            |
|           | <b>94</b>  | <b>90</b>  | <b>4</b>   |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio e del terziario del 18/07/2008 e successivi accordi.

### Attività

#### A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Il Capitale risulta interamente versato.

#### B) Immobilizzazioni

##### I. Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al | 31/12/2014 | Saldo al | 31/12/2013 | Variazioni |
|----------|------------|----------|------------|------------|
|          | 2.930.420  |          | 2.990.601  | (60.181)   |

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

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

| Descrizione costi  | Valore<br>31/12/2013 | Incrementi<br>esercizio | Di cui per<br>oneri<br>capitalizzati | Svalutazioni | Amm.to<br>esercizio | Altri<br>decrementi<br>d'esercizio | Valore<br>31/12/2014 |
|--|----------------------|-------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------|------------------------------------|----------------------|
| Impianto e<br>ampliamento<br>Ricerca, sviluppo<br>e pubblicità | 62.880               | 42.844                  |                                      |              | 24.289              |                                    | 81.435               |
| Diritti brevetti<br>industriali                                |                      |                         |                                      |              |                     |                                    |                      |
| Concessioni,<br>licenze, marchi                                | 7.978                | 1.571                   |                                      |              | 3.354               |                                    | 6.195                |
| Avviamento   |                      |                         |                                      |              |                     |                                    |                      |
| Immobilizzazioni<br>in corso e acconti                         |                      |                         |                                      |              |                     |                                    |                      |
| Altre  | 2.919.743            | 486.198                 |                                      |              | 563.151             |                                    | 2.842.790            |
| Arrotondamento   |                      |                         |                                      |              |                     |                                    |                      |
| <b>Totale</b>  | <b>2.990.601</b>     | <b>530.613</b>          |                                      |              | <b>590.794</b>      |                                    | <b>2.930.420</b>     |

**Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni**

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

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

| Descrizione costi                      | Costo<br>storico | Fondo amm.to | Rivalutazioni | Svalutazioni | Valore<br>netto  |
|--|------------------|--------------|---------------|--------------|------------------|
| Impianto ampliamento                   |                  |              |               |              |                  |
| Ricerca, sviluppo e<br>pubblicità      | 62.880           |              |               |              | 62.880           |
| Diritti brevetti industriali           |                  |              |               |              |                  |
| Concessioni, licenze,<br>marchi        | 7.978            |              |               |              | 7.978            |
| Avviamento                             |                  |              |               |              |                  |
| Immobilizzazioni in corso e<br>acconti |                  |              |               |              |                  |
| Altre                                  | 2.919.743        |              |               |              | 2.919.743        |
| Arrotondamento                         |                  |              |               |              |                  |
| <b>Totale</b>                          | <b>2.990.601</b> |              |               |              | <b>2.990.601</b> |

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

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

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, ricerca e sviluppo, pubblicità iscritti con il consenso del Collegio sindacale.

**Costi di ricerca e di sviluppo**

| Descrizione Costi                 | Valore<br>31/12/2013 | Incremento<br>esercizio | Decremento<br>Esercizio | Ammortamento<br>esercizio | Valore<br>31/12/2014 |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|
| Incremento produzione             | 44.800               | 42.844                  |                         |                           |                      |
| Decremento costi<br>produzione    |                      |                         |                         | 19.769                    | 67.875               |
| Decremento costi<br>distribuzione |                      |                         |                         |                           |                      |
| <b>Totale</b>                     | <b>44.800</b>        | <b>42.844</b>           |                         | <b>19.769</b>             | <b>67.875</b>        |

**Costi di pubblicità**

| Descrizione costi | Valore 31/12/2013 | Incremento esercizio | Decremento esercizio | Ammortamento esercizio | Valore 31/12/2014 |
|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| Giornali          |                   |                      |                      |                        |                   |
| Periodici         |                   |                      |                      |                        |                   |
| Radio             |                   |                      |                      |                        |                   |
| Televisione       |                   |                      |                      |                        |                   |
| Video             | 8.800             |                      |                      | 2.200                  | 6.600             |
| Affissioni        |                   |                      |                      |                        |                   |
| Insegne           |                   |                      |                      |                        |                   |
| Opuscoli          | 9.280             |                      |                      | 2.320                  | 6.960             |
| Fiere             |                   |                      |                      |                        |                   |
| Mostre            |                   |                      |                      |                        |                   |
| Sponsor           |                   |                      |                      |                        |                   |
| <b>Totale</b>     | <b>18.080</b>     |                      |                      | <b>4.520</b>           | <b>13.560</b>     |

**Concessioni, licenze e marchi**

| Descrizione Costi              | Valore 31/12/2013 | Incremento esercizio | Decremento Esercizio | Ammortamento esercizio | Valore 31/12/2014 |
|--------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| Incremento produzione          | 7.878             | 1.571                |                      | 3.354                  | 6.195             |
| Decremento costi produzione    |                   |                      |                      |                        |                   |
| Decremento costi distribuzione |                   |                      |                      |                        |                   |
| <b>Totale</b>                  | <b>7.878</b>      | <b>1.571</b>         |                      | <b>3.354</b>           | <b>6.195</b>      |

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

**II. Immobilizzazioni materiali**

|                     |           |                     |           |                      |
|---------------------|-----------|---------------------|-----------|----------------------|
| Saldo al 31/12/2014 | 1.226.197 | Saldo al 31/12/2013 | 1.392.240 | Variazioni (166.043) |
|---------------------|-----------|---------------------|-----------|----------------------|

**Terreni e fabbricati**

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

| Descrizione                            | Importo        |                |
|--|----------------|----------------|
| Costo storico                          | 420.788        |                |
| Rivalutazione monetaria                |                |                |
| Rivalutazione economica                |                |                |
| Ammortamenti esercizi precedenti       | (122.642)      |                |
| Svalutazione esercizi precedenti       |                |                |
| <b>Saldo al 31/12/2013</b>             | <b>298.146</b> | di cui terreni |
| Acquisizione dell'esercizio            | 23.173         |                |
| Rivalutazione monetaria                |                |                |
| Rivalutazione economica dell'esercizio |                |                |
| Svalutazione dell'esercizio            |                |                |
| Cessioni dell'esercizio                |                |                |
| Giroconti positivi (riclassificazione) |                |                |
| Giroconti negativi (riclassificazione) |                |                |
| Interessi capitalizzati nell'esercizio |                |                |
| Ammortamenti dell'esercizio            | (40.715)       |                |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>             | <b>280.604</b> | di cui terreni |

**Impianti e macchinario**

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

| Descrizione                            | Importo        |
|--|----------------|
| Costo storico                          | 876.179        |
| Rivalutazione monetaria                |                |
| Rivalutazione economica                |                |
| Ammortamenti esercizi precedenti       | (262.987)      |
| Svalutazione esercizi precedenti       |                |
| <b>Saldo al 31/12/2013</b>             | <b>613.192</b> |
| Acquisizione dell'esercizio            | 2.205          |
| Rivalutazione monetaria                |                |
| Rivalutazione economica dell'esercizio |                |
| Svalutazione dell'esercizio            |                |
| Cessioni dell'esercizio                |                |
| Giroconti positivi (riclassificazione) |                |
| Giroconti negativi (riclassificazione) |                |
| Interessi capitalizzati nell'esercizio |                |
| Ammortamenti dell'esercizio            | (86.130)       |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>             | <b>529.267</b> |

**Attrezzature industriali e commerciali**

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

| Descrizione                            | Importo        |
|--|----------------|
| Costo storico                          | 849.048        |
| Rivalutazione monetaria                |                |
| Rivalutazione economica                |                |
| Ammortamenti esercizi precedenti       | (662.841)      |
| Svalutazione esercizi precedenti       |                |
| <b>Saldo al 31/12/2013</b>             | <b>186.207</b> |
| Acquisizione dell'esercizio            | 7.094          |
| Rivalutazione monetaria                |                |
| Rivalutazione economica dell'esercizio |                |
| Svalutazione dell'esercizio            |                |
| Cessioni dell'esercizio                |                |
| Giroconti positivi (riclassificazione) |                |
| Giroconti negativi (riclassificazione) |                |
| Interessi capitalizzati nell'esercizio |                |
| Ammortamenti dell'esercizio            | (50.284)       |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>             | <b>143.017</b> |

**Altri beni**

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

| Descrizione                            | Importo        |
|--|----------------|
| Costo storico                          | 1.517.042      |
| Rivalutazione monetaria                |                |
| Rivalutazione economica                |                |
| Ammortamenti esercizi precedenti       | (1.222.347)    |
| Svalutazione esercizi precedenti       |                |
| <b>Saldo al 31/12/2013</b>             | <b>294.695</b> |
| Acquisizione dell'esercizio            | 21.290         |
| Rivalutazione monetaria                |                |
| Rivalutazione economica dell'esercizio |                |
| Svalutazione dell'esercizio            |                |
| Cessioni dell'esercizio                |                |
| Giroconti positivi (riclassificazione) |                |
| Giroconti negativi (riclassificazione) |                |
| Interessi capitalizzati nell'esercizio |                |
| Ammortamenti dell'esercizio            | (42.676)       |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b>             | <b>273.309</b> |

**III. Immobilizzazioni finanziarie**

|          |            |          |            |            |
|----------|------------|----------|------------|------------|
| Saldo al | 31/12/2014 | Saldo al | 31/12/2013 | Variazioni |
|          | 752.557    |          | 713.874    | 38.683     |

**Partecipazioni**

| Descrizione          | 31/12/2013    | Incremento | Decremento    | 31/12/2014    |
|----------------------|---------------|------------|---------------|---------------|
| Imprese controllate  |               |            |               |               |
| Imprese collegate    | 86.950        |            | 49.450        | 37.500        |
| Imprese controllanti |               |            |               |               |
| Altre imprese        |               |            |               |               |
| Arrotondamento       |               |            |               |               |
|                      | <b>86.950</b> |            | <b>49.450</b> | <b>37.500</b> |

La partecipazione al capitale sociale della collegata Società Livorno City SightSeeing S.r.l. risulta essere iscritta al valore di costo storico pari ad Euro 86.950.

L'organo amministrativo ha ritenuto opportuno effettuare una svalutazione della stessa pari ad Euro 49.450 adeguando il valore a quello di presumibile realizzo.

**Imprese collegate (dati al 31/12/2013)**

| Denominazione                   | Città o Stato Estero | Capitale sociale | Patrimonio netto | Utile/ Perdita | % Poss. | Valore bilancio | Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta | Fair Value |
|---------------------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------|---------|-----------------|--|------------|
| Livorno City SightSeeing s.r.l. | Livorno              | 100.000          | 117.466          | (96.356)       | 37,5    | 37.500          |  |            |

**Crediti**

| Descrizione          | 31/12/2013     | Incremento    | Decremento | 31/12/2014     | Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione |
|----------------------|----------------|---------------|------------|----------------|---|
| Imprese controllate  |                |               |            |                |   |
| Imprese collegate    |                |               |            |                |   |
| Imprese controllanti |                |               |            |                |   |
| Altri                | 626.924        | 88.133        |            | 715.057        |   |
| Arrotondamento       |                |               |            |                |   |
| <b>Totale</b>        | <b>626.924</b> | <b>88.133</b> |            | <b>715.057</b> |   |

Si tratta di crediti per premi versati sulla polizza PROPENSIONE relativa al contratto di capitalizzazione con partecipazione agli utili sottoscritto il 06/03/2006 con la società MontePaschi Vita S.p.A. per una durata di 15 anni.

Valore nominale al 31/12/2014 Euro 642.000; valore di riscatto al 31/12/2014 Euro 715.057.



**C) Attivo circolante****I. Rimanenze**

|          |            |          |            |            |
|----------|------------|----------|------------|------------|
| Saldo al | 31/12/2014 | Saldo al | 31/12/2013 | Variazioni |
|          | 8.583      |          | 0          | 8.583      |

Si tratta delle rimanenze relative al Bar Illy e ai prodotti di Merchandising.

**II. Crediti**

|          |            |          |            |             |
|----------|------------|----------|------------|-------------|
| Saldo al | 31/12/2014 | Saldo al | 31/12/2013 | Variazioni  |
|          | 2.836.860  |          | 5.106.403  | (2.269.543) |

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

| Descrizione               | Entro<br>12 mesi | Oltre<br>12 mesi | Oltre<br>5 anni | Totale           | Di cui relativi a<br>operazioni con<br>obbligo di<br>retrocessioni e a<br>termine |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|---|
| Verso clienti             | 2.197.655        |                  |                 | 2.197.655        |   |
| Verso imprese controllate |                  |                  |                 |                  |   |
| Verso imprese collegate   | 101.154          |                  |                 | 101.154          |   |
| Verso controllanti        |                  |                  |                 |                  |   |
| Per crediti tributari     | 138.766          |                  |                 | 138.766          |   |
| Per imposte anticipate    |                  | 79.438           |                 | 79.438           |   |
| Verso altri               | 104.398          | 215.449          |                 | 319.847          |   |
| Arrotondamento            |                  |                  |                 |                  |   |
| <b>Totale</b>             | <b>2.541.973</b> | <b>294.887</b>   |                 | <b>2.836.860</b> |   |

Il credito per imposte anticipate per Euro 79.438 è relativo a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

| Descrizione                | F.do svalutazione<br>ex art. 2426<br>Codice civile | F.do svalutazione ex art.<br>106<br>D.P.R. 917/1986 | Totale         |
|----------------------------|--|---|----------------|
| Saldo al 31/12/2013        |  | 151.003   | 407.220        |
| Utilizzo nell'esercizio    |  | 571   | 571            |
| Accantonamento esercizio   |  |   | 13.087         |
| Trasferimento              |  | (19.562)  | 0              |
| <b>Saldo al 31/12/2014</b> |  | <b>130.870</b>                                      | <b>419.736</b> |

Il fondo svalutazione crediti al 31/12/2014 ammontante ad Euro 419.736 risulta suddiviso in Euro 288.866 relativamente a fondo svalutazione crediti con effetti solo civilistici, ripresi a tassazione nei vari esercizi, ed Euro 130.870 relativo agli accantonamenti effettuati aventi rilevanza fiscale in quanto deducibili ai sensi dell'art. 106 D.P.R. 917/86.

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio, causa superamento della soglia di percentuale della deducibilità sui crediti complessivi, si è assoggettato a tassazione la parte eccedente del fondo svalutazione crediti di Euro 19.562, imputando dette somme ad incremento del fondo svalutazioni credito tassato.

La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Crediti per Area Geografica | V/Clienti        | V/Controllate | V/Collegate    | V/Controllanti | V/Altri        | Totale           |
|-----------------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Italia                      | 1.244.236        |               | 101.154        |                | 319.847        | 1.665.237        |
| U.E.                        | 244.077          |               |                |                |                | 244.077          |
| Extra U.E.                  | 709.342          |               |                |                |                | 709.342          |
| <b>Totale</b>               | <b>2.197.655</b> |               | <b>101.154</b> |                | <b>319.847</b> | <b>2.618.656</b> |

La voce "Crediti verso Clienti" esigibili entro l'esercizio successivo risulta così composta:

- crediti commerciali Euro 2.617.107
- fatture da emettere Euro 284
- f.do svalutazione crediti Euro - 419.736

**Totale Euro 2.197.655**

La voce "Crediti verso Imprese Collegate" esigibili entro l'esercizio successivo comprende:

- quota parte relativa dei crediti vantati nei confronti dell'Erario per la cessata "Crociere & Turismo S.r.l." Euro 1.154
- finanziamento infruttifero in essere con la Società "Livorno City SightSeeing S.r.l." Euro 100.000

**Totale Euro 101.154**

La voce "Crediti verso Altri" esigibili **entro** l'esercizio successivo comprende:

- Anticipi a dipendenti Euro 23.308
- Crediti verso Inail Euro 16.390
- Crediti verso Inps Euro 27.854
- Crediti diversi Euro 36.846

**Totale Euro 104.398**

La voce "Crediti verso Altri" esigibili **oltre** l'esercizio successivo comprende:

- Crediti per cauzioni relativi ad utenze varie Euro 8.371
- Crediti verso Porto Immobiliare S.r.l. per il deposito cauzionale sui contratti di locazione Euro 174.156
- Crediti per quote T.F.R. versate al Fondo Fon.te. Euro 32.390
- Crediti per quote T.F.R. versate al Fondo Alleata Previdenza Euro 532

**Totale Euro 215.449**

#### IV. Disponibilità liquide

|                                | Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni     |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
|                                | 1.759.127           | 306.780             | 1.452.347      |
| <b>Descrizione</b>             | <b>31/12/2014</b>   | <b>31/12/2013</b>   |                |
| Depositi bancari e postali     |                     | 1.753.764           | 299.442        |
| Assegni                        |                     |                     |                |
| Denaro e altri valori in cassa |                     | 5.363               | 7.338          |
| Arrotondamento                 |                     |                     |                |
|                                | <b>1.759.127</b>    |                     | <b>306.780</b> |

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

#### D) Ratei e risconti

|          |            |          |            |            |
|----------|------------|----------|------------|------------|
| Saldo al | 31/12/2014 | Saldo al | 31/12/2013 | Variazioni |
|          | 25.912     |          | 32.512     | (6.600)    |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

| Descrizione                                    | Importo       |
|--|---------------|
| Rateo rimborso G.S.E.                          | 2.057         |
| Rateo interessi operazione Time Deposit C.R.V. | 2.781         |
| Risconto canone manutenzione periodica         | 4.490         |
| Risconto prestazioni tecniche                  | 1.802         |
| Risconto fitti passivi                         | 6.267         |
| Risconto erogazioni e liberalità               | 6.250         |
| Altri di ammontare non apprezzabile            | 2.265         |
| <b>Totale</b>                                  | <b>25.912</b> |

#### Passività

##### A) Patrimonio netto

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

|          |            |          |            |            |
|----------|------------|----------|------------|------------|
| Saldo al | 31/12/2014 | Saldo al | 31/12/2013 | Variazioni |
|          | 7.333.057  |          | 7.042.442  | 290.615    |

| Descrizione                                    | 31/12/2013       | Incrementi     | Decrementi     | 31/12/2014       |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Capitale                                       | 2.800.000        |                |                | 2.800.000        |
| Riserva legale                                 | 493.298          | 34.186         |                | 527.484          |
| Altre riserve                                  |                  |                |                |                  |
| Riserva straordinaria o facoltativa            | 3.065.394        | 259.815        |                | 3.325.209        |
| Riserva da riduzione capitale sociale          | 27               |                |                | 27               |
| Varie altre riserve                            |                  |                |                |                  |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro |                  | (1)            | 2              | (3)              |
| <b>Altre ...</b>                               |                  |                |                |                  |
| <b>Arrotondamento</b>                          |                  |                |                |                  |
| <b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>         |                  |                |                |                  |
| <b>Utili (perdite) dell'esercizio</b>          | 683.723          | 680.340        | 683.723        | 680.340          |
| <b>Totale</b>                                  | <b>7.042.442</b> | <b>974.340</b> | <b>683.725</b> | <b>7.333.057</b> |

L'utile dell'esercizio 2013, pari ad Euro 683.723, è stato accantonato per Euro 34.186 a Riserva Legale e per Euro 259.815 a Riserva Straordinaria.

In data 16/04/2014 i Soci hanno deliberato la distribuzione dei Dividendi per Euro 389.722.

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

| Descrizione          | 31/12/2013 | Distribuzione dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassif. | 31/12/2014 |
|----------------------|------------|-------------------------|--------------------|------------|------------|------------|------------|
| Capitale             | 2.800.000  |                         |                    |            |            |            | 2.800.000  |
| Riserva legale       | 493.298    |                         | 34.186             |            |            |            | 527.484    |
| <b>Altre riserve</b> |            |                         |                    |            |            |            |            |

|                                       |                  |                |                  |
|---------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Riserva straordinaria                 | 3.065.394        | 259.815        | 3.325.209        |
| Riserva da riduzione capitale sociale | 27               |                | 27               |
| Varie altre riserve                   |                  | (3)            | (3)              |
| Utili (perdite) portati a nuovo       |                  |                |                  |
| Utili (perdite) dell'esercizio        | 683.723          | (3.383)        | 680.340          |
| <b>Totale</b>                         | <b>7.042.442</b> | <b>290.615</b> | <b>7.333.057</b> |

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

| Natura / Descrizione               | Importo          | Possibilità utilizzo (*) | Quota disponibile | Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per copert. Perdite | Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per altre ragioni |
|------------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------|--|--|
| Capitale                           | 2.800.000        | B                        | 2.800.000         |  |  |
| Riserva legale                     | 527.484          | A,B                      | 527,484           |  |  |
| Altre riserve                      | 3.325.233        | A, B, C                  | 3.325.234         |  | 1.827.641  |
| Utili (perdite) portati a nuovo    |                  | A, B, C                  |                   |  |  |
| <b>Totale</b>                      | <b>6.652.718</b> |                          |                   |  |  |
| Quota non distribuibile            | 3.327.484        |                          |                   |  |  |
| <b>Residua quota distribuibile</b> | <b>3.325.234</b> |                          |                   |  |  |

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

|          |            |          |            |            |
|----------|------------|----------|------------|------------|
| Saldo al | 31/12/2014 | Saldo al | 31/12/2013 | Variazioni |
|          | 839.167    |          | 764.204    | 74.963     |

La variazione è così costituita:

| Variazioni                 | 31/12/2013 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2014 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| TFR, movimenti del periodo | 764.204    | 202.328    | 127.365    | 806.245    |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2014 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Le variazioni sopra descritte non ricomprendono le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS) ammontanti alla data del 31/12/2014 ad Euro 32.922.

### D) Debiti

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

|          |            |          |            |             |
|----------|------------|----------|------------|-------------|
| Saldo al | 31/12/2014 | Saldo al | 31/12/2013 | Variazioni  |
|          | 1.277.474  |          | 2.735.643  | (1.458.169) |

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Descrizione                         | Entro<br>12 mesi | Oltre<br>12 mesi | Oltre<br>5 anni | Totale           | Di cui relativi a<br>operazioni con<br>obbligo di<br>retrocessione a<br>termine |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|---|
| Debiti verso banche                 |                  |                  |                 |                  |   |
| Acconti                             |                  |                  |                 |                  |   |
| Debiti verso fornitori              | 804.628          |                  |                 | 804.628          |   |
| Debiti verso imprese collegate      |                  |                  |                 |                  |   |
| Debiti tributari                    | 167.320          |                  |                 | 167.320          |   |
| Debiti verso istituti di previdenza | 193.519          |                  |                 | 193.519          |   |
| Altri debiti                        | 112.007          |                  |                 | 112.007          |   |
| Arrotondamento                      |                  |                  |                 |                  |   |
| <b>Totale</b>                       | <b>1.277.474</b> |                  |                 | <b>1.277.474</b> |   |

I "Debiti verso fornitori" sono composti da:

- |                            |      |         |
|----------------------------|------|---------|
| • Fornitori diversi        | Euro | 579.427 |
| • Fatture da ricevere      | Euro | 231.709 |
| • Note credito da ricevere | Euro | -6.508  |

**Totale** **Euro 804.628**

La voce "Debiti tributari" comprende principalmente l'importo di alcune ritenute relative agli stipendi dei dipendenti:

- |   |      |         |
|---|------|---------|
| • Ritenute d'acconto Irpef dipendenti e collaboratori | Euro | 110.313 |
| • Ritenute d'acconto Lavoro autonomo                  | Euro | 13.005  |
| • Altre imposte                                       | Euro | 4.081   |
| • Irap saldo 2014                                     | Euro | 39.921  |

**Totale** **Euro 167.320**

La voce "Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale" comprende:

- |   |      |         |
|---|------|---------|
| • Inps  | Euro | 166.555 |
| • Inps e Inail (ratei ferie e permessi non ancora goduti) | Euro | 26.964  |

**Totale** **Euro 193.519**

La voce "Altri debiti" comprende:

- |   |      |        |
|---|------|--------|
| • Debiti verso il personale per ratei ferie e permessi non goduti | Euro | 85.899 |
| • Debiti verso fondi dirigenti                                    | Euro | 9.502  |
| • Altri debiti  | Euro | 16.606 |

**Totale** **Euro 112.007**

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Debiti per Area Geografica | V / fornitori  | V /Controllate | V / Collegate | V /<br>Controllanti | V / Altri      | Totale         |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------------|----------------|----------------|
| Italia                     | 769.957        |                |               |                     | 112.007        | 881.964        |
| Extra U.E.                 | 34.671         |                |               |                     |                | 34.671         |
| <b>Totale</b>              | <b>804.628</b> |                |               |                     | <b>112.007</b> | <b>916.635</b> |

**E) Ratei e risconti**

|          |            |          |            |            |
|----------|------------|----------|------------|------------|
| Saldo al | 31/12/2014 | Saldo al | 31/12/2013 | Variazioni |
|          | 89.958     |          | 121        | 89.837     |

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 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

| Descrizione                                | Importo       |
|--|---------------|
| Rateo quattordicesima mensilità dipendenti | 89.399        |
| Altri di ammontare non apprezzabile        | 559           |
| <b>Totale</b>                              | <b>89.958</b> |

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

|          |            |          |            |            |
|----------|------------|----------|------------|------------|
| Saldo al | 31/12/2014 | Saldo al | 31/12/2013 | Variazioni |
|          | 10.958.273 |          | 11.287.021 | (328.748)  |

| Descrizione                                    | 31/12/2014        | 31/12/2013        | Variazioni       |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni                   | 10.046.266        | 10.392.183        | (345.917)        |
| Variazioni rimanenze prodotti                  |                   |                   |                  |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione      |                   |                   |                  |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni |                   |                   |                  |
| Altri ricavi e proventi                        | 912.007           | 894.838           | 17.169           |
| <b>Totale</b>                                  | <b>10.958.273</b> | <b>11.287.021</b> | <b>(328.748)</b> |

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

|                               |      |           |
|-------------------------------|------|-----------|
| • Ricavi crociere di transito | Euro | 3.873.573 |
| • Ricavi crociere di testa    | Euro | 52.833    |
| • Ricavi traghetti            | Euro | 5.990.128 |
| • Altri ricavi caratteristici | Euro | 129.732   |

**Totale** **Euro 10.046.266**

Gli altri ricavi e proventi sono costituiti da Contributi in conto esercizio per Euro 129.385 ed Altri ricavi e proventi per Euro 782.622

I contributi in conto esercizio comprendono:

|   |      |        |
|---|------|--------|
| • GSE – Contributo impianto fotovoltaico                          | Euro | 38.361 |
| • Toscana Promozione – Contributo SeaTrade Miami                  | Euro | 46.437 |
| • Provincia di Livorno – Contributo assunzione categoria protetta | Euro | 44.587 |

**Totale** **Euro 129.385**

Gli Altri ricavi e proventi comprendono:

|                        |      |         |
|------------------------|------|---------|
| • Fitti attivi         | Euro | 371.394 |
| • Ricavi da parcheggi  | Euro | 96.094  |
| • Ricavi da pubblicità | Euro | 25.457  |

- Ricavi Bar Terminal Crociere Euro 92.817
- Ricavi diversi Euro 196.860

**Totale** Euro **782.622**

### Ricavi per categoria di attività

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

| Categoria              | 31/12/2014        | 31/12/2013        | Variazioni       |
|------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Vendite merci          |                   |                   |                  |
| Vendite prodotti       |                   |                   |                  |
| Vendite accessori      |                   |                   |                  |
| Prestazioni di servizi | 10.046.266        | 10.392.183        | (345.917)        |
| Fitti attivi           | 371.394           | 319.143           | 52.251           |
| Provvigioni attive     |                   |                   |                  |
| Altre                  | 540.613           | 575.695           | (35.082)         |
| <b>Totale</b>          | <b>10.958.273</b> | <b>11.287.021</b> | <b>(328.748)</b> |

### B) Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 9.977.319           | 10.241.960          | (264.641)  |

| Descrizione                               | 31/12/2014       | 31/12/2013        | Variazioni       |
|---|------------------|-------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci        | 161.197          | 166.985           | (5.788)          |
| Servizi                                   | 2.864.802        | 3.076.586         | (211.784)        |
| Godimento di beni di terzi                | 1.777.824        | 1.947.259         | (169.435)        |
| Salari e stipendi                         | 3.015.162        | 2.948.728         | 66.434           |
| Oneri sociali                             | 962.652          | 937.956           | 24.696           |
| Trattamento di fine rapporto              | 202.328          | 179.327           | 23.001           |
| Trattamento quiescenza e simili           | 5.630            | 4.727             | 903              |
| Altri costi del personale                 | 9.824            | 13.373            | (3.549)          |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 590.794          | 537.304           | 53.490           |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali   | 219.805          | 240.378           | (20.573)         |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni |                  |                   |                  |
| Svalutazioni crediti attivo circolante    | 13.087           | 22.324            | (9.237)          |
| Variazione rimanenze materie prime        | (8.583)          |                   | (8.583)          |
| Accantonamento per rischi                 |                  |                   |                  |
| Altri accantonamenti                      |                  |                   |                  |
| Oneri diversi di gestione                 | 162.797          | 167.013           | (4.216)          |
|   | <b>9.977.319</b> | <b>10.241.960</b> | <b>(264.641)</b> |

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

I costi per acquisto materie prime e merci comprendono principalmente, oltre ai costi per acquisto materiale di consumo e pulizia (Euro 37.959), costi per cancelleria, libri e giornali (Euro 8.466), indumenti di lavoro (Euro 26.245), carburanti (Euro 21.431) e costi per acquisto merci bar Terminal Crociere (Euro 53.884).

I costi per servizi comprendono le spese per prestazioni di servizi connessi alla normale attività produttiva.

### Costi per godimento beni di terzi

La voce è costituita principalmente dal canone di concessione demaniale e dal canone di locazione degli uffici e delle aree operative riconosciuto alla Porto Immobiliare S.r.l..

**Costi per il personale**

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

**Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

**C) Proventi e oneri finanziari**

| Saldo al                                   | 31/12/2014    | Saldo al      | 31/12/2013 | Variazioni      |
|--|---------------|---------------|------------|-----------------|
|  | 27.954        |               | 52.650     | (24.696)        |
| Descrizione                                | 31/12/2014    | 31/12/2013    | Variazioni |                 |
| Da partecipazione                          |               |               |            |                 |
| Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni |               |               |            |                 |
| Da titoli iscritti nell'attivo circolante  | 1.521         | 3.803         |            | (2.282)         |
| Proventi diversi dai precedenti            | 32.598        | 62.414        |            | (29.816)        |
| (Interessi e altri oneri finanziari)       | (6.099)       | (13.476)      |            | 7.377           |
| Utili (perdite) su cambi                   | (66)          | (91)          |            | 25              |
| <b>Totale</b>                              | <b>27.954</b> | <b>52.650</b> |            | <b>(24.696)</b> |

**Altri proventi finanziari**

| Descrizione                      | Controllanti | Controllate | Collegate    | Altre         | Totale        |
|----------------------------------|--------------|-------------|--------------|---------------|---------------|
| Interessi su titoli              |              |             |              | 1.521         | 1.521         |
| Interessi bancari e postali      |              |             |              | 14.752        | 14.752        |
| Interessi su finanziamenti       |              |             |              |               |               |
| Interessi su crediti commerciali |              |             | 1.712        |               | 1.712         |
| Altri proventi                   |              |             |              | 16.133        | 16.133        |
| Arrotondamento                   |              |             |              | 1             | 1             |
| <b>Totale</b>                    |              |             | <b>1.712</b> | <b>32.407</b> | <b>34.119</b> |

**Interessi e altri oneri finanziari**

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

| Descrizione                             | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre        | Totale       |
|---|--------------|-------------|-----------|--------------|--------------|
| Interessi bancari                       |              |             |           | 79           | 79           |
| Interessi fornitori                     |              |             |           |              |              |
| Interessi medio credito                 |              |             |           |              |              |
| Sconti o oneri finanziari               |              |             |           | 6.021        | 6.021        |
| Interessi su finanziamenti              |              |             |           |              |              |
| Altri oneri su operazioni finanziarie   |              |             |           |              |              |
| Accantonamento al fondo rischi su cambi |              |             |           |              |              |
| Arrotondamento                          |              |             |           | (1)          | (1)          |
| <b>Totale</b>                           |              |             |           | <b>6.099</b> | <b>6.099</b> |

**E) Proventi e oneri straordinari**

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

| Saldo al | 31/12/2014 | Saldo al | 31/12/2013 | Variazioni |
|----------|------------|----------|------------|------------|
|          | 139.774    |          | 14.093     | 125.681    |



| Descrizione                | 31/12/2014     | Anno precedente            | 31/12/2013    |
|----------------------------|----------------|----------------------------|---------------|
| Plusvalenze da alienazioni |                | Plusvalenze da alienazioni | 14.094        |
| Varie                      | 139.775        | Varie                      |               |
| <b>Totale proventi</b>     | <b>139.775</b> | <b>Totale proventi</b>     | <b>14.094</b> |
| Minusvalenze               |                | Minusvalenze               |               |
| Imposte esercizi           |                | Imposte esercizi           |               |
| Varie                      | (1)            | Varie                      | (1)           |
| <b>Totale oneri</b>        | <b>(1)</b>     | <b>Totale oneri</b>        | <b>(1)</b>    |
|                            | <b>139.774</b> |                            | <b>14.093</b> |

### Imposte sul reddito d'esercizio

| Saldo al   | 31/12/2014        | Saldo al          | 31/12/2013        | Variazioni        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 418.892           |                   | 428.081           | (9.189)           |
| <b>Imposte</b>   | <b>Saldo al</b>   | <b>Saldo al</b>   | <b>Saldo al</b>   | <b>Variazioni</b> |
|  | <b>31/12/2014</b> | <b>31/12/2013</b> | <b>31/12/2013</b> |                   |
| <b>Imposte correnti:</b>   | 427.871           | 428.081           |                   | (210)             |
| IRES   | 236.574           | 266.756           |                   | (30.182)          |
| IRAP   | 191.297           | 161.325           |                   | 29.972            |
| Imposte sostitutive  |                   |                   |                   |                   |
| <b>Imposte differite (anticipate)</b>  | (8.979)           |                   |                   | (8.979)           |
| IRES   | (8.979)           |                   |                   | (8.979)           |
| IRAP   |                   |                   |                   |                   |
| <b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b> | <b>418.892</b>    | <b>428.081</b>    |                   | <b>(9.189)</b>    |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto attiene l'IRAP, il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributaria al netto degli acconti versati. Per quanto attiene l'IRES l'ammontare degli acconti versati in corso di esercizio sono risultati superiori all'importo dell'imposta annuale dovuta; pertanto al netto degli acconti e delle ritenute subite la società ha un residuo credito IRES pari ad Euro 29.566.

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

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

| Descrizione                       | Valore    | Imposte |
|-----------------------------------|-----------|---------|
| Risultato prima delle imposte     | 1.099.232 |         |
| Variazioni fiscali in aumento     | 178.727   |         |
| Variazioni fiscali in diminuzione | 417.691   |         |
| Risultato imponibile fiscale      | 860.268   |         |
| Onere fiscale %                   | 27,50     | 236.574 |

### Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione                                    | Valore           | Imposte |
|--|------------------|---------|
| Differenza tra valore e costi della produzione | 5.189.637        |         |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP               | 249.962          |         |
| Deduzioni personale rilevanti ai fini IRAP     | 1.470.787        |         |
| <b>Risultato imponibile fiscale IRAP</b>       | <b>3.968.813</b> |         |
| Onere fiscale %                                | 4,82             | 191.297 |

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

**Fiscalità differita / anticipata**

Si è ritenuto opportuno iscrivere la fiscalità anticipata risultante dal beneficio fiscale futuro connesso alla deducibilità di accantonamenti al Fondo svalutazione crediti effettuati nel corso dell'esercizio e ripresi a tassazione di Euro 13.087.

L'importo pari ad Euro 8.979 risulta essere il beneficio fiscale pari al 27,50% dell'accantonamento sopradetto dell'anno di Euro 13.087 e del recupero fiscale effettuato sull'ammontare del Fondo svalutazione crediti già esistente per la quota parte eccedente il 5% del valore dei crediti pari ad Euro 19.563.

Si è altresì ritenuto opportuno iscrivere il credito IRES per imposte anticipate sull'ammontare complessivo del Fondo svalutazione crediti tassato presente in bilancio.

Il relativo credito pari ad Euro 70.460 ha avuto come contropartita l'iscrizione di una sopravvenienza attiva non imponibile in quanto relativa a recuperi fiscali effettuati in esercizi precedenti.

L'organo amministrativo ha ritenuto di effettuare la contabilizzazione delle imposte anticipate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

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

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate a prezzi e condizioni differenti da quelle di mercato.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

**Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

La Società ha affidato la revisione legale al Collegio sindacale.

**Altre informazioni**

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

La società risulta aver corrisposto agli amministratori la somma di Euro 157.384 e al Collegio sindacale la somma di Euro 48.941; sono stati altresì corrisposti all'Organismo di Vigilanza la somma di Euro 15.600.

**Rendiconto finanziario**

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

| Descrizione  | esercizio<br>31/12/2014 | esercizio<br>31/12/2013 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| A. Flusso finanziario della gestione reddituale                          |                         |                         |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 680.340                 | 683.723                 |
| Imposte sul reddito  | 418.892                 | 428.081                 |
| Interessi passivi (interessi attivi)<br>(Dividendi)                      | (28.020)                | (52.741)                |
| Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5                         |                         |                         |
| Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5     |                         | 14.094                  |
| Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14                       |                         |                         |
| Minusvalenze da alienazioni  |                         |                         |
| Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione<br>relative a: |                         | (14.094)                |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| di cui immobilizzazioni materiali   |                  |                  |
| di cui immobilizzazioni immateriali   |                  |                  |
| di cui immobilizzazioni finanziarie   |                  |                  |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 1.071.212        | 1.044.969        |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita  |                  |                  |
| Accantonamenti ai fondi   | 202.328          | 179.327          |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 810.599          | 777.683          |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   |                  |                  |
| Altre rettifiche per elementi non monetari  | (70.459)         | (79.438)         |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn  | 942.468          | 877.572          |
| Variazioni del capitale circolante netto  |                  |                  |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze   | (8.583)          | 0                |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti  | 1.858.695        | 517.178          |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori  | (367.831)        | (260.928)        |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi   | 6.600            | 72.348           |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi  | 89.837           | (68.644)         |
| Altre variazioni del capitale circolante netto  | (1.003.159)      | (1.771.619)      |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn  | 575.559          | (1.511.665)      |
| Altre rettifiche  |                  |                  |
| Interessi incassati/(pagati)  | 28.020           | 52.741           |
| (Imposte sul reddito pagate)  | (14.133)         | (14.343)         |
| Dividendi incassati   |                  |                  |
| (Utilizzo dei fondi)  | (127.365)        | (179.327)        |
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche  | (113.478)        | (140.929)        |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>   | <b>2.475.761</b> | <b>269.947</b>   |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento  |                  |                  |
| Immobilizzazioni materiali  | (53.762)         | (226.285)        |
| (Investimenti)  | (53.762)         | (240.379)        |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti  |                  | 14.094           |
| Immobilizzazioni immateriali  | (530.613)        | (537.304)        |
| (Investimenti)  | (530.613)        | (537.304)        |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti  |                  |                  |
| Immobilizzazioni finanziarie  | (38.683)         |                  |
| (Investimenti)  |                  |                  |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti  | (38.683)         |                  |
| Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate  |                  |                  |
| (Investimenti)  |                  |                  |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti  |                  |                  |
| Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide                 |                  |                  |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>  | <b>(623.058)</b> | <b>(763.589)</b> |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento   |                  |                  |
| Mezzi di terzi  |                  |                  |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche   | (10.631)         | (10.631)         |
| Accensione finanziamenti  |                  |                  |
| Rimborso finanziamenti  |                  |                  |
| Mezzi propri  |                  |                  |
| Aumento di capitale a pagamento   |                  |                  |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie   |                  |                  |

---

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati                             | (389.725) | (393.108) |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO ( C )</b>       | (400.356) | (403.739) |
| <b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b> | 1.452.347 | (897.381) |
| <b>DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI</b>                                | 306.780   | 1.204.161 |
| <b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>                                  | 1.759.127 | 306.780   |
| <b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>           | 1.452.347 | (897.381) |

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

Il Presidente del Consiglio di amministrazione  
Dott. Massimo Provinciali