

Informazioni generali sull'impresa	
<b>Dati anagrafici</b>	
denominazione	PORTO DI LIVORNO 2000 S.R.L.
sede	57123 LIVORNO (LI) PIAZZALE DEI MARMI - TERMINAL CROCIERE
capitale sociale interamente versato	si
codice CCIAA	LI
partita IVA	01203680499
codice fiscale	01203680499
numero REA	109358
forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SRL)
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	

**Stato patrimoniale**

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
2) costi di sviluppo	32.857	57.146
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.600	3.491
7) altre	2.378.732	2.993.646
Totale immobilizzazioni immateriali	2.413.189	3.054.283
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	237.836	276.981
2) impianti e macchinario	1.119.209	1.169.656
3) attrezzature industriali e commerciali	173.447	100.240
4) altri beni	112.865	263.625
Totale immobilizzazioni materiali	1.643.357	1.810.502
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>2) crediti</b>		
<b>d-bis) verso altri</b>		
esigibili oltre l'esercizio successivo	893.790	804.057
Totale crediti verso altri	893.790	804.057
Totale crediti	893.790	804.057
Totale immobilizzazioni finanziarie	893.790	804.057
Totale immobilizzazioni (B)	4.950.336	5.668.842
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	10.749	12.743
Totale rimanenze	10.749	12.743
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.832.557	2.013.838

Totale crediti verso clienti	2.832.557	2.013.838
<b>3) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.154	1.154
Totale crediti verso imprese collegate	1.154	1.154
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	151.016	178.129
Totale crediti tributari	151.016	178.129
5-ter) imposte anticipate	236.639	119.741
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	309.384	110.620
esigibili oltre l'esercizio successivo	224.245	215.300
Totale crediti verso altri	533.629	325.920
Totale crediti	3.754.995	2.638.782
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	1.539.189	1.089.559
3) danaro e valori in cassa	3.628	5.819
Totale disponibilità liquide	1.542.817	1.095.378
Totale attivo circolante (C)	5.308.561	3.746.903
D) Ratei e risconti	61.519	27.888
Totale attivo	10.320.416	9.443.633
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	2.800.000	2.800.000
IV - Riserva legale	570.183	561.501
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	244.393	79.438
Riserva da riduzione capitale sociale	27	27
Varie altre riserve	2	(1)
Totale altre riserve	244.422	79.464
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	441.831	173.637
Totale patrimonio netto	4.056.436	3.614.602
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	912.853	262.664
4) altri		19.458
Totale fondi per rischi ed oneri	912.853	282.122
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.031.269	900.218
<b>D) Debiti</b>		
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	665.042	691.183
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.330.083	1.995.125
Totale debiti verso soci per finanziamenti	1.995.125	2.686.308
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	200.000	200.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	50.000	250.000
Totale debiti verso banche	250.000	450.000
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.078.598	980.187
Totale debiti verso fornitori	1.078.598	980.187
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	488.505	129.328
Totale debiti tributari	488.505	129.328
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	206.583	185.485
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	206.583	185.485
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	165.467	126.841
Totale altri debiti	165.467	126.841

Totale debiti	4.184.278	4.558.149
E) Ratei e risconti	135.580	88.542
Totale passivo	10.320.416	9.443.633

Varie altre riserve	31/12/2016	31/12/2015
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	(1)

**Conto economico**

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.491.402	10.420.628
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
contributi in conto esercizio	66.313	96.134
altri	687.469	869.196
Totale altri ricavi e proventi	753.782	965.330
Totale valore della produzione	13.245.184	11.385.958
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	276.768	148.924
7) per servizi	3.571.758	3.101.557
8) per godimento di beni di terzi	1.523.511	1.738.606
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	3.314.746	3.062.526
b) oneri sociali	1.039.908	985.506
c) trattamento di fine rapporto	216.937	198.572
d) trattamento di quiescenza e simili	8.882	8.222
e) altri costi	14.323	10.416
Totale costi per il personale	4.594.796	4.265.242
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	819.312	776.779
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	262.078	249.951
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	135.051	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	23.930	18.178
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.240.371	1.044.908
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.994	(4.160)
13) altri accantonamenti	650.189	282.122
14) oneri diversi di gestione	353.166	334.850
Totale costi della produzione	12.212.553	10.912.049
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.032.631	473.909
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	304	761
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>		
da imprese collegate		415
altri	20.435	27.536
Totale proventi diversi dai precedenti	20.435	27.951
Totale altri proventi finanziari	20.739	28.712
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
verso imprese controllanti	47.481	32.355
altri	7.498	8.773
Totale interessi e altri oneri finanziari	54.979	41.128

17-bis) utili e perdite su cambi	(18)	(752)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(34.258)	(13.168)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	998.373	460.741
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	680.024	327.407
imposte differite e anticipate	(123.482)	(40.303)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	556.542	287.104
21) Utile (perdita) dell'esercizio	441.831	173.637

**Rendiconto finanziario, metodo indiretto**

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	441.831	173.637
Imposte sul reddito	556.542	287.104
Interessi passivi/(attivi)	34.240	12.416
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(342.505)	(1.500)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	690.108	471.657
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	884.890	480.694
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.081.389	1.026.730
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	135.051	(715.057)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	6.584	(79.438)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.107.914	712.929
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.798.022	1.184.586
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.994	(12.743)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(818.719)	(2.013.838)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	98.411	980.187
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(33.631)	(27.888)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	47.038	88.542
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(215.241)	35.455
Totale variazioni del capitale circolante netto	(920.148)	(950.285)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.877.874	234.301
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(34.240)	(12.416)
(Imposte sul reddito pagate)	(226.478)	(426.411)
(Utilizzo dei fondi)	(123.108)	701.646
Totale altre rettifiche	(383.826)	262.819
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.494.048	497.120
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(236.508)	(2.060.453)
Disinvestimenti	349.030	1.500
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(178.219)	(900.642)
Disinvestimenti	1	(2.930.420)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(72.000)	(89.000)

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(137.696)	(5.979.015)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		200.000
Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)	(891.183)	2.936.308
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(17.730)	6.766.174 (3.325.209)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(908.913)	6.577.273
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	447.439	1.095.378
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	1.089.559	
Danaro e valori in cassa	5.819	
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.095.378	
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	1.539.189	1.089.559
Danaro e valori in cassa	3.628	5.819
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.542.817	1.095.378

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 441.831 al netto delle imposte correnti Ires ed Irap pari ad Euro 680.024, imposte differite Ires pari ad Euro 15.211 ed imposte anticipate Ires ed Irap pari ad Euro 138.693.

#### **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.

#### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Nel corso del 2016 è proseguita la procedura ristretta per la selezione di un socio di maggioranza della Società, per l'affidamento in concessione del servizio di gestione di stazione marittima, di supporto ai passeggeri e di altri servizi connessi e/o accessori, e per l'affidamento in concessione delle relative aree demaniali, avviata nel 2015.

Dopo la trasmissione delle lettere di invito, avvenuta nel dicembre 2015, il termine di scadenza per effettuare il sopralluogo da parte dei concorrenti, previsto inizialmente per il 1 aprile 2016, è stato prorogato al 6 maggio u.s. e in data 11 ottobre sono state presentate le offerte; tre delle quattro presentate entro i termini di scadenza.

Il 28 ottobre u.s. si è tenuta la prima seduta pubblica per la verifica della documentazione amministrativa, a cui ne sono seguite altre due: il 4 novembre e il 12 dicembre 2016.

La verifica della documentazione amministrativa si è poi conclusa con la seduta riservata del 9 gennaio 2017, all'esito della quale, attesa la completezza e la regolarità della documentazione amministrativa presentata, sono stati ammessi alla successiva fase di gara n.3 offerenti.

Nella medesima seduta si è proceduto all'apertura delle buste contenenti le offerte tecniche, il cui esame e la relativa valutazione si sono svolti in seduta riservata. A breve seguirà quindi ultima seduta pubblica per la comunicazione dei risultati della valutazione delle offerte tecniche, nonché per procedere all'apertura ed al relativo esame delle offerte economiche.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Non si evidenziano fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura d'esercizio.

#### **Criteri di formazione**

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

Ai soli fini comparativi, sono stati rideterminati gli effetti che si sarebbero avuti nel bilancio dell'esercizio precedente come se da sempre fosse stato applicato il nuovo principio contabile, procedendo con la rettifica del saldo d'apertura del patrimonio netto.

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

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

## 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.

## 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.

## ***Variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti***

Il capitale risulta interamente versato.

## I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
2.413.189	3.054.283	(641.094)

### ***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 sviluppo, con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Le licenze, concessioni e marchi e diritti simili sono ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, che normalmente corrisponde ad un periodo di cinque esercizi.

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.

**Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali (prospetto)**

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo		57.146		3.491			2.993.646	3.054.283
Valore di bilancio		57.146		3.491			2.993.646	3.054.283
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)								1
Ammortamento dell'esercizio		24.289		1.891			793.133	819.312
Totale variazioni		(24.289)		(1.891)			(614.914)	(641.094)
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo		32.857		1.600			2.378.732	2.413.189
Valore di bilancio		32.857		1.600			2.378.732	2.413.189

**Introduzione, immobilizzazioni materiali**
**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.643.357	1.810.502	(167.145)

**Materiali**

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificata 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 macchinari: 7,5%
- attrezzature varie: 15%
- impianti di 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.

### Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	484.279	
Ammortamenti esercizi precedenti	(207.298)	
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>276.981</b>	di cui terreni
Acquisizione dell'esercizio	7.250	
Ammortamenti dell'esercizio	(46.145)	
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>237.836</b>	di cui terreni

### Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	1.624.859
Ammortamenti esercizi precedenti	(455.203)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>1.169.656</b>
Acquisizione dell'esercizio	73.136
Ammortamenti dell'esercizio	(118.583)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>1.119.209</b>

### Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	847.503
Ammortamenti esercizi precedenti	(747.263)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>100.240</b>
Acquisizione dell'esercizio	125.304
Ammortamenti dell'esercizio	(52.097)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>173.447</b>

**Altri beni**

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

Descrizione	Importo
Costo storico	1.490.247
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.226.622)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>263.625</b>
Acquisizione dell'esercizio	30.818
Ammortamenti dell'esercizio	(45.252)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>112.865</b>

**Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali (prospetto)**

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	484.279	1.624.859	847.503	1.490.247		4.446.888
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	207.298	455.203	747.263	1.226.622		2.636.386
Valore di bilancio	276.981	1.169.656	100.240	263.625		1.810.502
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	7.250	73.136	125.304	30.818		236.508
Ammortamento dell'esercizio	46.145	118.583	52.097	45.252		262.077
Totale variazioni	(39.145)	(50.447)	73.207	(150.760)		(167.145)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	491.279	1.692.995	971.996	1.384.739		4.541.009
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	253.443	573.786	798.549	1.271.874		2.897.652
Valore di bilancio	237.836	1.119.209	173.447	112.865		1.643.357

**Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

La Società ha effettuato ricognizione precisa dei quadri iscritti nella categoria arredamento ed ha incaricato esperto perito ai fini di una relativa valutazione. In base al risultato della stessa si è provveduto ad adeguare i valori contabili; laddove il valore di stima è risultato inferiore al costo storico, si è effettuata, la svalutazione per ciascun bene.

**III. Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
893.790	804.057	89.733

**Crediti**

Descrizione	31/12/2015	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni o	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione	Fair value
Altri		893.790		893.790		
		<b>893.790</b>		<b>893.790</b>		

**Analisi delle variazioni e della scadenza delle immobilizzazioni finanziarie: crediti (prospetto)**

	Crediti immobilizzati verso imprese controllate	Crediti immobilizzati verso imprese collegate	Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio esercizio					804.057	804.057
Variazioni nell'esercizio					89.733	89.733
Valore di fine esercizio					893.790	893.790
Quota scadente oltre l'esercizio					893.790	893.790

Nella voce crediti verso altri sono stati iscritti, per un importo pari ad Euro 893.790, 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.

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio il valore della stessa, in seguito ai versamenti 2016 ed incremento di valore, è passato da 804.057 ad Euro 893.790.

**Introduzione, suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica**

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

**Dettagli sui crediti immobilizzati suddivisi per area geografica (prospetto)**

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia					893.790	893.790
<b>Totale</b>					<b>893.790</b>	<b>893.790</b>

**Analisi del valore delle immobilizzazioni finanziarie (prospetto)**

	Valore contabile	Fair value
Crediti verso altri	893.790	

**Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri (prospetto)**

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Altri crediti	893.790	
<b>Totale</b>	<b>893.790</b>	

**Rimanenze magazzino**

Le rimanenze di magazzino, costituite esclusivamente da prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo FIFO.

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

**I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
10.749	12.743	(1.994)

**Analisi delle variazioni delle rimanenze (prospetto)**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	12.743	(1.994)	10.749
<b>Totale rimanenze</b>	<b>12.743</b>	<b>(1.994)</b>	<b>10.749</b>

Le rimanenze di magazzino sono rappresentate da articoli e prodotti vari, in giacenza alla chiusura dell'esercizio, al Bar Illy e da alcuni prodotti di Merchandising.

**Crediti**

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 crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole.

**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
3.754.995	2.638.782	1.116.213

**Introduzione, variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

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

**Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante (prospetto)**

	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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.013.838	818.719	2.832.557	2.832.557		
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	1.154		1.154	1.154		
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	178.129	(27.113)	151.016	151.016		
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	119.741	116.898	236.639			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	325.920	207.709	533.629	309.384	224.245	
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>2.638.782</b>	<b>1.116.213</b>	<b>3.754.995</b>	<b>3.294.111</b>	<b>224.245</b>	

I crediti verso clienti, al 31/12/2016 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti Commerciali	3.055.802
Fatture da Emettere	6.305
Fondo Svalutazione Crediti	-212.052
Note Credito da Emettere	-17.498
<b>Totale</b>	<b>2.832.557</b>

I crediti verso altri, al 31/12/2016, pari a Euro 533.629 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Anticipi a dipendenti	17.200
Crediti vs. Enti Previdenziali e Assistenziali	3.961
Depositi Cauzionali vs. Porto Immobiliare S.r.l.	174.156
Crediti per quote TFR vs. F.di Previdenza Integr.	50.089
Crediti diversi	288.223
<b>Totale</b>	<b>533.629</b>

Le imposte anticipate per Euro 236.639 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

#### **Introduzione, suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

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

#### **Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisi per area geografica (prospetto)**

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	1841.978		1.154			151.016	236.639	533.629	2764.416
U.E.	308.825								
Extra U.E.	681.754								
<b>Totale</b>	<b>2832.557</b>		<b>1.154</b>			<b>151.016</b>	<b>236.639</b>	<b>533.629</b>	<b>3754.995</b>

**Commento, attivo circolante: crediti**

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2015	223.978	11.245	235.223
Utilizzo nell'esercizio	35.856	11.245	47.101
Accantonamento esercizio	8.532	15.398	23.930
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>196.654</b>	<b>15.398</b>	<b>212.052</b>

Il fondo svalutazione crediti al 31/12/2016 ammontante ad Euro 212.052 risulta suddiviso in Euro 196.654 relativamente a fondo svalutazione crediti con effetti solo civilistici, ripresi a tassazione nei vari esercizi, ed Euro 15.398 relativo agli accantonamenti effettuati aventi rilevanza fiscale in quanto deducibili ai sensi dell'art.106 D.P.R. 917/86.

**IV. Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.542.817	1.095.378	447.439

**Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide (prospetto)**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.089.559	449.630	1.539.189
Denaro e altri valori in cassa	5.819	(2.191)	3.628
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.095.378</b>	<b>447.439</b>	<b>1.542.817</b>

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

**Ratei e risconti**

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

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 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

**D) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
61.519	27.888	33.631

**Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi (prospetto)**

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	6.102	21.785	27.888
Variatione nell'esercizio	30.482	3.150	33.631
Valore di fine esercizio	36.584	24.935	61.519

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

Descrizione	Importo
Rateo Incentivo Assunzioni Personale Dipendente	20.000
Rateo Rimborso G.S.E.	11.584
Rateo Contributo Autorità Portuale di Livorno	5.000
Risconto Imposta di Registro	8.279
Risconto Erogazioni e Liberalità	6.250
Risconto Assicurazioni	5.075
Risconto canoni di Manutenzione Periodica	1.267
Altri di ammontare non apprezzabile	1.943
<b>Totale</b>	<b>61.519</b>

**A) Patrimonio netto**

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
4.056.436	3.614.602	441.834

**Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto (prospetto)**

	Valore di inizio esercizio	Destinazioni e del risultato dell'esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Altre variazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	2.800.000									2.800.000
Riserva legale	561.501					8.682				570.183
Riserva straordinaria	79.438					164.955				244.393
Riserva da riduzione capitale sociale	27									27
Varie altre riserve	(1)			1						0
Totale altre riserve	79.464			1		164.955				244.422
Utile (perdita) dell'esercizio	173.637			268.194					441.831	441.831
Totale patrimonio netto	3.614.602			268.197		173.637			441.831	4.056.436



**Introduzione, 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.)

**Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto (prospetto)**

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	2.800.000		B	2.800.000		
Riserva legale	570.183		A,B	570.183		
<b>Altre riserve</b>						
Riserva straordinaria	244.393		A,B,C,D	244.393		4.281.815
Riserva da riduzione capitale sociale	27		A,B,C,D	27		
Totale altre riserve	244.420			244.420		4.281.815
<b>Totale</b>	<b>3.614.605</b>			<b>3.614.605</b>		<b>4.281.815</b>

**Commento, disponibilità e utilizzo del patrimonio netto**

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

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

**Commento, patrimonio netto**

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le informazioni in merito alla formazione e all'utilizzazione delle voci di patrimonio netto:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>					
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi			(3.325.209)		(3.325.209)
- altre destinazioni		(34.017)	3.325.235	173.637	6.826.356
Altre variazioni					
- Incrementi		34.017	79.438		113.455
- Decrementi					
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				173.637	
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	2.800.000	561.501	79.464	173.637	3.614.602
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni			3	268.194	268.197
Altre variazioni					
- Incrementi		8.682	164.955		173.637

- Decrementi						
- Riclassifiche						
Risultato dell'esercizio corrente					441.831	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	<b>2.800.000</b>	<b>570.183</b>	<b>244.422</b>		<b>441.831</b>	<b>4.056.436</b>

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

- a) Non esistono Riserve di rivalutazione
- b) Non esistono Riserve statutarie

## B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
912.853	282.122	630.731

### Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri (prospetto)

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio		262.664		19.458	282.122
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Utilizzo nell'esercizio				19.458	19.458
Totale variazioni		650.189		(19.458)	630.731
Valore di fine esercizio		912.853			912.853

### Fondi per rischi e oneri

In considerazione degli esiti dei contenziosi pervenuti nel corso dell'esercizio, la Società ha ritenuto opportuno, in base ai principi contabili vigenti, effettuare ulteriore accantonamento per un importo complessivo di Euro 650.189.

Tale importo è relativo all'Imposta Regionale sul Canone di Concessione Demaniale anni 2007, 2009, 2010, 2011 e 2012 oltre a sanzioni ed interessi.

Infatti, il contenzioso relativo a tali annualità ha avuto nel corso dell'anno esito negativo in secondo grado; avverso tale decisione la Società ha già manifestato la volontà di ricorrere in Cassazione come già fatto per le annualità 2006 e 2008.

L'esito negativo del secondo grado ha indotto l'Organo Amministrativo, in ottemperanza ai corretti principi contabili (OIC 19) che impongono l'accantonamento solo in presenza di un evento certo o probabile, ad effettuare l'iscrizione in Bilancio del debito per un importo stimato in due terzi dell'ammontare complessivo, in base al grado di giudizio.

Per i contenziosi in essere riferiti alle altre annualità 2006 e 2008, la Società, aveva già provveduto ad effettuare tale accantonamento nel bilancio chiuso al 31/12/2015.

In riferimento al contenzioso per l'Imposta Regionale Pubblicitaria per gli anni 2013 e 2014 la Società, dopo aver iscritto in bilancio al 31/12/2015 un accantonamento per un importo stimato pari ad un terzo del complessivo importo a debito e non avendo ancora ricevuto comunicazione dell'esito del ricorso in appello, ha ritenuto opportuno non effettuare ulteriori accantonamenti.

### 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.

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

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.031.269	900.218	131.051

#### *Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (prospetto)*

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	900.218
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Utilizzo nell'esercizio	139.430
Accantonamento dell'esercizio	270.481
Valore di fine esercizio	1.031.269

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

### Debiti

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.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

### D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
4.184.278	4.558.149	(373.871)

**Introduzione, variazioni e scadenza dei debiti**

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

**Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti (prospetto)**

	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 soci per finanziamenti	2.686.308	(691.183)	1.995.125	665.042	1.330.083	
Debiti verso banche	450.000	(200.000)	250.000	200.000	50.000	
Debiti verso fornitori	980.187	98.411	1.078.598	1.078.598		
Debiti tributari	129.328	359.177	488.505	488.505		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	185.485	21.098	206.583	206.583		
Altri debiti	126.841	38.626	165.467	165.467		
<b>Totale debiti</b>	<b>4.558.149</b>	<b>(373.871)</b>	<b>4.184.278</b>	<b>2.804.195</b>	<b>1.380.083</b>	

**Commento, variazioni e scadenza dei debiti**

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2016, pari a Euro 250.000, è relativo al solo finanziamento contratto nel corso del precedente esercizio per Euro 600.000 per i lavori di manutenzione straordinaria effettuati all'immobile Stazione Marittima detenuta dalla Società in concessione; durata del finanziamento fino al 31/03/2018 con rimborso con rate trimestrali.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per Ires a saldo pari ad Euro 300.080 e Irap a saldo pari ad Euro 56.633, ritenute Irpef su personale dipendente pari a Euro 121.476, debiti per ritenute Irpef su lavoratori autonomi per Euro 9.513, ed altri debiti di importo non apprezzabile per un totale di Euro 803.

**Introduzione, suddivisione dei debiti per area geografica**

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

**Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica (prospetto)**

Area geografica	Obbligazioni convertibili	Debiti verso soci per finanziamenti	Debiti verso banche	Debiti verso altri finanziatori	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti rappresentati da imprese	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia		1.995.125	250.000			1.075.760		488.505	206.583	165.467	4.181.440
Totale		1.995.125	250.000			1.078.598		488.505	206.583	165.467	4.184.278

**Introduzione, debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Non esistono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

**Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (prospetto)**

	Debiti assistiti da garanzie reali				Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da garanzie reali	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali			
Debiti verso soci per finanziamenti						1.995.125	1.995.125
Debiti verso banche						250.000	250.000
Debiti verso fornitori						1.078.598	1.078.598
Debiti tributari						488.505	488.505
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale						206.583	206.583
Altri debiti						165.467	165.467
Totale debiti						4.184.278	4.184.278

**Introduzione, finanziamenti effettuati da soci della società**

I "Debiti verso soci per finanziamenti" sono così ripartiti secondo le scadenze e la clausola di postergazione contrattuale (articolo 2427, primo comma, n. 19-bis, C.c.)

Nominativo	Data scadenza	Entro 12 mesi	Di cui postergati	Oltre 12 mesi	Di cui postergati	Totale	Totale di cui postergati
Altri debiti verso soci		665.042		1.330.083		1.995.125	
<b>Totale</b>		<b>665.042</b>		<b>1.330.083</b>		<b>1.995.125</b>	

**Dettaglio dei finanziamenti effettuati da soci della società (prospetto)**

Scadenza (gg/mm/aaaa)	Quota in scadenza	Quota con clausola di postergazione in scadenza
31/12/2017	665.042	
31/12/2018	665.042	
31/12/2019	665.041	
<b>Totale</b>	<b>1.995.125</b>	

**E) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
135.580	88.542	47.038

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

Descrizione	Importo
Rateo 14esima mensilità	84.485
Rateo Oneri 14esima mensilità	25.277
Rateo Imposta di registro CCD	7.106
Rateo Contributi vari	7.000
Altri di ammontare non apprezzabile	11.712
<b>Totale</b>	<b>135.580</b>

**Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi (prospetto)**

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	88.542		88.542
Variazione nell'esercizio	47.038		47.038
Valore di fine esercizio	135.580		135.580

**Commento, informazioni sui ratei e risconti passivi**
**Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
13.245.184	11.385.958	1.859.226

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	12.491.402	10.420.628	2.070.774
Altri ricavi e proventi	753.782	965.330	(211.548)
	<b>13.245.184</b>	<b>11.385.958</b>	<b>1.859.226</b>

**Introduzione, valore della produzione**
**Riconoscimento ricavi**

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento della consegna 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.

**Introduzione, suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività**
**Ricavi per categoria di attività**

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

**Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività (prospetto)**

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi Crociere di Transito	4.799.128
Ricavi Crociere di Testa	181.777
Ricavi Traghetti	7.285.731
Altri Ricavi caratteristici	224.767
<b>Totale</b>	<b>12.491.402</b>

**Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per area geografica (prospetto)**

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	8.688.781
U.E.	1.279.783
Extra U.E.	2.522.838
<b>Totale</b>	<b>12.491.402</b>

Gli *Altri ricavi e proventi* sono costituiti da *Contributi in conto esercizio* per Euro 66.313 e *Altri ricavi e proventi* per Euro 687.469.

I contributi in conto esercizio si riferiscono a:

GSE – Contributo Impianto Fotovoltaico	Euro 36.513
Regione Toscana – Contributo SeaTrade	Euro 29.800
<b>Totale</b>	<b>Euro 66.313</b>

Gli *Altri ricavi e proventi* comprendono:

Fitti Attivi	Euro 285.877
Ricavi da Parcheggi	Euro 67.560
Ricavi da Pubblicità	Euro 40.667
Ricavi Bar Illy	Euro 135.609
Ricavi Diversi	Euro 157.756
<b>Totale</b>	<b>Euro 687.469</b>

**Commento, costi della produzione**
**B) Costi della produzione**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
12.212.553	10.912.049	1.300.504

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	276.768	148.924	127.844
Servizi	3.571.758	3.101.557	470.201
Godimento di beni di terzi	1.523.511	1.738.606	(215.095)
Salari e stipendi	3.314.746	3.062.526	252.220
Oneri sociali	1.039.908	985.506	54.402
Trattamento di fine rapporto	216.937	198.572	18.365
Trattamento quiescenza e simili	8.882	8.222	660
Altri costi del personale	14.323	10.416	3.907
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	819.312	776.779	42.533
Ammortamento immobilizzazioni materiali	262.078	249.951	12.127
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	135.051		135.051
Svalutazioni crediti attivo circolante	23.930	18.178	5.752
Variazione rimanenze materie prime	1.994	(4.160)	6.154
Altri accantonamenti	650.189	282.122	368.067
Oneri diversi di gestione	353.166	334.850	18.316
<b>Totale</b>	<b>12.212.553</b>	<b>10.912.049</b>	<b>1.300.504</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 l'acquisto di materie prime e merci comprendono principalmente, oltre ai costi per acquisto materiale e generi di consumo (Euro 150.485), costi di cancelleria, libri e giornali (Euro 8.803), indumenti di lavoro (Euro 34.849), carburanti (Euro 21.759) e costi per acquisto prodotti Bar Illy (Euro 60.872).

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 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.

**Introduzione, proventi e oneri finanziari**
**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
(34.258)	(13.168)	(21.090)

**Introduzione, ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**
**Interessi e altri oneri finanziari**

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

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari					3.424	3.424
Sconti o oneri finanziari					4.074	4.074
Interessi su finanziamenti	47.481					47.481
	<b>47.481</b>				<b>7.498</b>	<b>54.979</b>

**Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti (prospetto)**

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	7.498
Altri	47.481
Totale	54.979

**Altri proventi finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su titoli					304	304
Interessi bancari e postali					2.702	2.702
Altri proventi					17.733	17.733
					<b>20.739</b>	<b>20.739</b>

**Proventi finanziari**

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	304	761	(457)
Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari)	20.435 (54.979)	27.951 (41.128)	(7.516) (13.851)
Utili (perdite) su cambi	(18)	(752)	734
	<b>(34.258)</b>	<b>(13.168)</b>	<b>(21.090)</b>

**Introduzione, importo e natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali**
**Ricavi di entità o incidenza eccezionale**

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

Non sono presenti ricavi di entità o incidenza eccezionale.

**Proventi e oneri finanziari di entità o incidenza eccezionale**

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

Non sono presenti proventi ed oneri finanziari di entità o incidenza eccezionale.

**Introduzione, importo e natura dei singoli elementi di costo di entità o incidenza eccezionali**
**Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale**

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

Non sono presenti elementi di costo di entità o incidenza eccezionale.

**Introduzione, imposte correnti differite e anticipate**
**Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; e 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.

L'ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività

determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla Società.

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

### Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	556.542	287.104	269.438
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>	680.024	327.407	352.617
IRES	522.469	226.485	295.984
IRAP	157.555	100.922	56.633
Imposte sostitutive			
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(123.482)	(40.303)	(83.179)
IRES	(100.629)	(31.472)	(69.157)
IRAP	(22.853)	(8.830)	(14.023)
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>			
	<b>556.542</b>	<b>287.104</b>	<b>269.438</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	998.373	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	274.553
<b>COSTI NON DEDUCIBILI</b>		
ALTRI ACCANTONAMENTI	650.189	
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	196.612	
SVALUTAZIONI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	135.051	
IMPOSTA MUNICIPALE (IMU)	34.796	
ALTRE VARIAZIONI IN AUMENTO	42.266	
<b>Totale Recuperi Fiscali</b>	<b>1.058.914</b>	
<b>RETTIFICHE IN DIMINUZIONE</b>		
SPESE DI RAPPRESENTANZA QUOTA DEDUC.	(8.679)	
DEDUCIBILITA' IRAP PAGATA	(66.361)	
PERDITE SU CREDITI	(35.856)	
ALTRE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	(17.959)	
DEDUZIONE ACE	(28.546)	
<b>Totale Variazioni Fiscali in diminuzione</b>	<b>(157.401)</b>	
Imponibile fiscale	1.899.886	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		522.469

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	6.436.597	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		

COSTI E COMPENSI NON DEDUCIBILI	14.308	
IMU NON DEDUCIBILE	34.796	
ALTRI COSTI NON DEDUCIBILI	1.085	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
	6.486.786	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	252.985
DEDUZIONE CUNEO FISCALE	(1.176.257)	
INAIL	(77.292)	
DEDUZIONI COSTO APPRENDISTI, DISABILI, FORMAZIONE .....	(294.076)	
DEDUZIONE COSTO RESIDUO DIPENDENTE	(1.670.390)	
<b>Imponibile Irap</b>	<b>3.268.771</b>	
IRAP corrente per l'esercizio		<b>157.555</b>

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

### Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno 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.

Le imposte differite sono relative alla imputazione a bilancio dei benefici fiscali a carico dell'esercizio sulla deducibilità delle perdite su crediti verso clienti il cui credito è divenuto fiscalmente inesigibile nel corso dell'anno e su somme accantonate a fondo rischi ed oneri (per contenzioso in materia di lavoro) che nel corso dell'esercizio la Società ha effettivamente sostenuto.

L'importo di Euro 15.211 a titolo di imposta differita Ires rappresenta il risparmio conseguito in seguito alla deducibilità di perdite su crediti, come sopra detto, per complessivi Euro 35.856 e alla deducibilità dell'importo definito nel contenzioso di cui sopra di Euro 19.458.

Nel corso dell'anno è stato effettuato ulteriore accantonamento a fondo svalutazione crediti, in eccedenza alla soglia fiscalmente rilevante, che ha determinato una iscrizione di fiscalità anticipata Ires di Euro 2.048.

Per effetto dell'iscrizione a bilancio dell'accantonamento per un importo comprensivo anche di sanzioni ed interessi pari ad Euro 650.189 come già evidenziato, la Società ha ritenuto di effettuare iscrizione di crediti per imposte anticipate Ires ed Irap per complessivi Euro 136.646, relativamente ai contenziosi sull'Imposta Regionale sul Canone di Concessione Demaniale anni 2007, 2009, 2010, 2011 e 2012.

Sono state effettuate rettifiche del valore del credito per Imposte anticipate iscritte a bilancio adeguando l'aliquota Ires dal 27.5% al 24% pari ad Euro 6.584.

### Introduzione, dati sull'occupazione

#### Dati sull'occupazione

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

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

Organico	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Dirigenti	2	2	
Quadri	1	1	
Impiegati	37	34	3
Operai	66	51	15
	<b>106</b>	<b>88</b>	<b>18</b>

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

***Introduzione, compensi, anticipazioni e crediti concessi a amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto***

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

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

***Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (prospetto)***

	Amministratori	Sindaci
Compensi		57.557

***Introduzione, compensi revisore legale o società di revisione***

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

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

La Società non ha revisore legale in quanto tale funzione è svolta dal Collegio Sindacale.

***Introduzione, dettagli sugli strumenti finanziari emessi dalla società***

**Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La Società non ha emesso strumenti finanziari.

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

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La Società non ha strumenti finanziari derivati.

**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.

## Destinazione del risultato d'esercizio

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

<b>Risultato d'esercizio al 31/12/2016</b>	<b>Euro</b>	<b>441.831</b>	
5% a riserva legale	Euro		22.092
a dividendi	Euro		419.739

## Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

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

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