

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2016

"STAZIONI MARITTIME S.P.A."

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: GENOVA GE STAZIONE MARITTIMA
PONTE DEI MILLE

Codice fiscale: 02906780107

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

| | |
|--|----|
| Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL | 2 |
| Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA | 35 |
| Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE | 41 |
| Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE | 46 |
| Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI | 49 |
| Capitolo 6 - DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA | 54 |
| Capitolo 7 - ALTRO DOCUMENTO (ALTRO DOCUMENTO) | 55 |

STAZIONI MARITTIME SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

v.2.5.3

STAZIONI MARITTIME SPA

Stato patrimoniale

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

v.2.5.3

STAZIONI MARITTIME SPA

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

Conto economico

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

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

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

v.2.5.3

STAZIONI MARITTIME SPA

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

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

Nota integrativa, parte iniziale

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

Attività svolte

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

Criteri di formazione

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

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

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

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

Criteri di valutazione

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

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

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

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

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

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

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

Immobilizzazioni

Immateriali

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

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

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

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

Materiali

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

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

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

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

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

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

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

Partecipazioni

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

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

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

Crediti

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

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

Disponibilità Liquide

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

Debiti

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

Ratei e risconti

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

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

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

TFR

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

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

Imposte sul reddito

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

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

Riconoscimento ricavi

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

Costi

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

Deroghe

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

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

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

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

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

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

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

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

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

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

Disposizioni facoltative di prima applicazione utilizzate dalla Società

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

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

I. Immobilizzazioni immateriali

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

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

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

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

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

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

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

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

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

Immobilizzazioni materiali

II. Immobilizzazioni materiali

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

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

v.2.5.3

STAZIONI MARITTIME SPA

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

Terreni e fabbricati

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

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

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

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

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

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

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

Impianti e macchinario

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

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

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

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

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

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

Altri beni

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

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

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

- attrezzature 20%

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

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

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

Immobilizzazioni in corso e acconti

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

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

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

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

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

v.2.5.3

STAZIONI MARITTIME SPA

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

Operazioni di locazione finanziaria

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

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

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

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

Immobilizzazioni finanziarie

III. Immobilizzazioni finanziarie

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

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

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

v.2.5.3

STAZIONI MARITTIME SPA

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

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

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

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

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti

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

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

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

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

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

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

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

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

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

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

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

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

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

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

II. Crediti

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

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

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

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

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

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

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

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

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

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

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

Disponibilità liquide

IV. Disponibilità liquide

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

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

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

Ratei e risconti attivi

D) Ratei e risconti

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

v.2.5.3

STAZIONI MARITTIME SPA

902.558

979.086

(76.528)

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

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

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

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

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

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto

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

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

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

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

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

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

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

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

| | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|-----------------------------|---------|------------------------------|-------------------|
| Residua quota distribuibile | | | 13.644.332 |

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

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

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

Fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri

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

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

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

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

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

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

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

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

Debiti

Debiti

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

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

| Mutui | 31/12/2016 | | Quota a lungo | Garanzie |
|---------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------|
| | Quota a breve | Quota a lungo | | |
| Mutuo originari euro 45.767.181 | 15.458.743 | 2.181.640 | 13.277.103 | * |
| Mutuo originari euro 3.100.000 | 743.672 | 245.054 | 498.618 | |
| Mutuo originari euro 5.000.000 | 2.498.350 | 376.921 | 2.121.429 | |
| Mutuo originari euro 5.000.000 | 2.974.848 | 274.147 | 2.700.701 | |
| Mutuo originari euro 1.500,000 | 761.520 | 505.211 | 256.309 | |
| Mutuo originari euro 1.850.000 | 473.357 | 473.357 | | |
| Mutuo originari euro 1.850.000 | 764.922 | 378.182 | 386.740 | |
| Mutuo originari euro 1.000.000 | 834.787 | 332.165 | 502.622 | |
| Mutuo originari euro 1.000.000 | 917.806 | 330.835 | 586.971 | |
| TOTALE | 25.428.005 | 5.097.512 | 20.330.493 | |

* ipoteca di euro 48.650.000 sull'edificio Nuovo Terminal Traghetti

D) Debiti

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

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

Variazioni e scadenza dei debiti

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

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

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

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

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

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

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

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

Sui finanziamenti in essere non risultano convenants in essere.

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

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

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

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

| | |
|-------------------------|--------|
| Irpef lavoro dipendente | 81.518 |
| Irpef lavoro autonomo | 19.430 |

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

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

Suddivisione dei debiti per area geografica

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

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

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti

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

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

| Descrizione | Importo |
|-------------------------------------|--------------|
| Altri di ammontare non apprezzabile | 4.302 |
| | 4.302 |

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

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

Sono costituiti da ratei di interessi bancari

v.2.5.3

STAZIONI MARITTIME SPA

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

Nota integrativa, conto economico

A) Valore della produzione

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

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

Valore della produzione

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

Ricavi per categoria di attività

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

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

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

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia | 23.200.634 |
| Totale | 23.200.634 |

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

Costi della produzione

B) Costi della produzione

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

v.2.5.3

STAZIONI MARITTIME SPA

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

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

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

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

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

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

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari

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

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

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

Altri proventi finanziari

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

Proventi finanziari

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

| | | |
|-------------------|-------|-------|
| Interessi bancari | 2016 | 2015 |
| | 1.958 | 3.418 |

Interessi e altri oneri finanziari

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

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

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

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

| Voce di costo | Importo |
|---------------|-----------------|
| | (86.255) |
| Totale | (86.255) |

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

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

Imposte sul reddito

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

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

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

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

Imposte sul reddito d'esercizio

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 566.417 | 610.700 | (44.283) |

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

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

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

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

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

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

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

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

- Ace (Aiuto alla crescita economica) per Euro 252.098

Determinazione dell'imponibile IRAP

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

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

Fiscalità differita / anticipata

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

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

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

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

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

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

La Società nel corso del 2016 ha impiegato n.2 operai part time per adeguamento legge 68/1999

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dei Lavoratori dei Porti.

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

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

| | Numero medio |
|-------------------|--------------|
| Dirigenti | 3 |
| Impiegati | 19 |
| Operai | 32 |
| Totale Dipendenti | 54 |

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

Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

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

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 316.340 | 48.214 |

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Conti d'ordine

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

Sono costituiti da:

Fidejussioni di terzi

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

Depositi in titoli

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

Totale 416.250

Fidejussioni a fav. Autorità Portuale

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

Fidejussioni a fav.di terzi

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

Totale 5.433.530

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

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

Nota integrativa, parte finale

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

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

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

Presidente del Consiglio di amministrazione
Ferdinando Lolli

STAZIONI MARITTIME S.P.A. -LIBRO DELLE ASSEMBLEE-

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 24 MAGGIO 2017

L'anno 2017, il giorno 24 maggio alle ore 12,00, si è riunita presso la sede sociale in Genova, Ponte dei Mille, l'Assemblea Ordinaria della Società Stazioni Marittime S.p.A., con capitale sociale di Euro 5.100.000 – iscritta al Registro delle Imprese di Genova al n.02906780107, cod.fisc. e part. IVA 02906780107, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1) Deliberazioni ai sensi dell'art. 2364 del Codice Civile 1 comma;
- 2) Nomina degli Amministratori, dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale;
- 3) Determinazione del compenso degli Amministratori e dei Sindaci.

Con l'accordo dei Soci presenti assume la presidenza della riunione il Dott. Edoardo Monzani, il quale, su accordo unanime dei Soci presenti, invita a partecipare l'Avv. Ernesto Pugliese per svolgere le funzioni di segretario, e la Dott.ssa Laura De Ferrari.

Il Presidente, constatato:

- a) che la presente riunione è stata regolarmente convocata ai sensi dello Statuto Sociale;
- b) che sono presenti i rappresentanti dei seguenti Soci, laddove precisato per deleghe esibite, riconosciute valide e conservate agli atti:
 - Grandi Navi Veloci S.p.A., titolare di n. 3.201.066 azioni, dal Dott. Matteo Catani
 - Marinvest S.r.l., titolare di n.1.809.363 azioni, per delega dal Dott. Matteo Catani;
 - Moby S.p.A., titolare di n. 733.430 azioni, per delega dal Sig. Guido Marchese;
 - Costa Crociere Spa, titolare di 1.327.591 azioni, per delega dal Dott. Silvano Venuti;
 - Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale , già Autorità Portuale di Genova, titolare di n. 1.021.616 azioni, per delega dal Dott. Maurizio Civardi;
 - Finporto di Genova S.r.l. in liq. titolare di n. 1.163.272 azioni, dal Dott. Maurizio Civardi ;
 - Tirrenia Compagnia Italiana di Navigazione Spa titolare di n. 243.332 azioni, per delega dal Sig. Guido Marcheseche è conseguentemente rappresentato il 95% del capitale sociale;
- c) che le azioni rappresentative dei Soci presenti sono state regolarmente depositate;

STAZIONI MARITTIME S.P.A. -LIBRO DELLE ASSEMBLEE-



- d) che sono presenti per il Consiglio di Amministrazione i Consiglieri Dott. Franco Fabrizio, Il Dott. Edoardo Monzani, l'Ing. Fabio Capocaccia, assenti giustificati gli altri Consiglieri in carica,
- e) che sono presenti per il Collegio Sindacale il Dott. Paolo Ravà, il Dott. Stefano Franciolini e il Dott. Antonio Rosina;

dichiara la riunione regolarmente convocata e costituita ed atta a validamente discutere e deliberare sull'ordine del giorno.

Il Presidente, passando al **primo punto** all'ordine del giorno, sottopone all'Assemblea l'esame e l'approvazione del Bilancio e della Nota Integrativa della Società al 31/12/2016, depositati nei termini di legge presso la sede della Società.

Il Presidente espone la relazione e i contenuti principali del Bilancio, e riporta la proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Continua esponendo il contenuto della relazione della Deloitte.

Il Dott. Ravà, Presidente del Collegio Sindacale, espone per sintesi, su accordo dei soci presenti, essendo stato esonerato dalla lettura integrale, la relazione del Collegio Sindacale.

L'Assemblea all'unanimità dei Soci presenti **approva il Bilancio al 31/12/2016 e la relativa Nota Integrativa e Relazione sulla Gestione**, e, anche tenuto conto della Relazione del Collegio Sindacale, **delibera di destinare l'utile di esercizio come segue:**

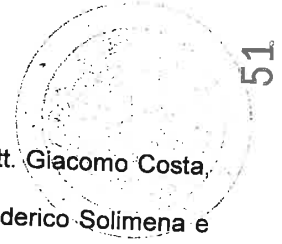
- **euro 42.031 a riserva legale**
- **euro 798.589 a riserva straordinaria**

e dispone che i suddetti documenti vengano trascritti in calce al presente verbale, insieme alla Relazione del Collegio Sindacale, dando ampio scarico agli amministratori del loro operato durante la carica.

Il Presidente, passando al **secondo punto** all'ordine del giorno, ricorda che è necessario provvedere al rinnovo del Consiglio di Amministrazione, e, dopo aver ringraziato a nome della Società gli attuali membri del Consiglio di Amministrazione, invita l'Assemblea a voler deliberare in merito, ed in particolare sulla durata in carica, sul numero e sui nominativi dei nuovi Consiglieri.

Prendono quindi la parola i Soci, i quali complessivamente propongono che Consiglio di Amministrazione sia composto da nove Consiglieri, i quali rimangano in carica per tre esercizi e pertanto fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2019, e propongono come nominativi i

STAZIONI MARITTIME S.P.A. -LIBRO DELLE ASSEMBLEE-



seguenti: Dott. Franco Ronzi, Dott. Franco Fabrizio, Sig. Antonio Pedevilla, Dott. Giacomo Costa, Dott. Edoardo Monzani, Dott. Massimo Mura, Dott. Pietro Pellerano, Notaio Federico Solimena e Avv. Enrico Vergani.

Con riferimento ai nuovi Consiglieri indicati, il Socio Grandi Navi Veloci propone all'Assemblea di suggerire al Consiglio di Amministrazione di nominare Presidente il Dott. Giacomo Costa e come Amministratore Delegato il Dott. Edoardo Monzani.

L'Assemblea approva totalmente la suddetta proposta all'unanimità dei presenti, e quindi determina in 9 (nove) il numero dei membri del nuovo Consiglio di Amministrazione ed in n. 3 (tre) esercizi sociali la durata del nuovo Consiglio di Amministrazione (e quindi con scadenza all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31/12/2019), e nomina Consiglieri di Amministrazione:

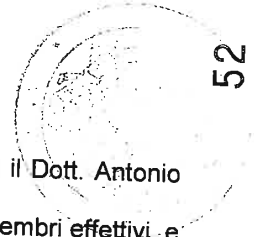
- Dott. Giacomo Costa
- Sig. Antonio Pedevilla
- Dott. Franco Fabrizio
- Dott. Edoardo Monzani
- Dott. Franco Ronzi
- Dott. Massimo Mura
- Dott. Pietro Pellerano
- Notaio Federico Solimena
- Avv. Enrico Vergani

Sempre in accoglimento della proposta avanzata, l'Assemblea suggerisce al nuovo Consiglio di Amministrazione di nominare quale Presidente il Dott. Giacomo Costa e Amministratore Delegato il Dott. Edoardo Monzani.

I Soci presenti ringraziano sentitamente l'Ammiraglio Ferdinando Lolli e l'Ing. Fabio Capocaccia per l'attività profusa a favore della Società.

Il Presidente invita quindi l'Assemblea a nominare i membri effettivi ed i membri supplenti del Collegio Sindacale.

STAZIONI MARITTIME S.P.A. -LIBRO DELLE ASSEMBLEE-



Prende quindi la parola il Socio Grandi Navi Veloci, il quale propone di nominare il Dott. Antonio Rosina quale Presidente, il Dott. Paolo Ravà ed il Dott. Stefano Franciolini come membri effettivi, e quali membri supplenti il Dott. Massimo Scotton ed il Dott. Mauro Rovida.

L'Assemblea, **delibera all'unanimità dei presenti di nominare a comporre il Collegio Sindacale, avente funzione anche di controllo contabile della Società come da Statuto Sociale, il quale durerà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2019:**

- **il Dott. Antonio Rosina quale membro effettivo e Presidente**
- **il Dott. Stefano Franciolini quale membro effettivo**
- **il Dott. Paolo Ravà quale membro effettivo**
- **il Dott. Mauro Rovida quale membro supplente**
- **il Dott. Massimo Scotton quale membro supplente.**

Il Presidente passa al **terzo punto** all'ordine del giorno, invitando l'Assemblea a deliberare i compensi per gli Amministratori e per i Sindaci.

Su proposta del Socio Grandi Navi Veloci l'Assemblea **delibera all'unanimità dei presenti, di attribuire ai Consiglieri un gettone di presenza di importo lordo pari a euro 500,00 (cinquecento/00) per ogni partecipazione alle adunanze del Consiglio e delibera di fissare in Euro 40.000 lordi annui il compenso del Presidente e mantenere inalterato il compenso dell'Amministratore Delegato.**

Su proposta del Socio Grandi Navi Veloci l'Assemblea **delibera all'unanimità dei presenti il compenso annuo del Collegio Sindacale nelle seguenti misure:**

- **euro 10.000 (diecimila), oltre oneri di legge, per il Presidente;**
- **euro 7.000 (settemila), oltre oneri di legge, per ciascuno dei membri effettivi;**
- **euro 3.000 (tremila), oltre oneri di legge, ciascuno per il Presidente e gli altri membri effettivi in relazione all'attività di controllo contabile dei conti.**

L'Assemblea, delega il Consigliere Dott. Edoardo Monzani a convocare la prima riunione del nominato Consiglio di Amministrazione, suggerendo la data del 6 giugno 2017 alle ore 12,00.

STAZIONI MARITTIME S.P.A. -LIBRO DELLE ASSEMBLEE-

53

Il Presidente, nel rinnovare il saluto e ringraziamento ai Soci, a tutti i componenti degli Organi sociali, ai dirigenti ed a tutto il personale della Società, dichiara terminata la riunione alle ore 12,30.

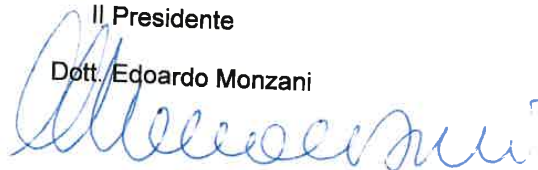
Il Segretario

Avv.to Ernesto Pugliese



Il Presidente

Dott. Edoardo Monzani



“Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società”.

“Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Genova – Autorizzazione n. 17119 del 16.05.2002 del Direttore Regionale dell’Ufficio delle entrate”.

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

Relazione sulla gestione del Bilancio al 31/12/2016

Signori Azionisti,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a) rischi finanziari:

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

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

b) rischi di mercato:

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

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

Evoluzione prevedibile della gestione

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

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

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

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

Genova, 28 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Dott. Ferdinando Lotti



“Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società”.

“Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Genova – Autorizzazione n. 17119 del 16.05.2002 del Direttore Regionale dell’Ufficio delle entrate”.

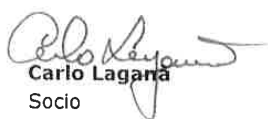
Deloitte.

2

Altri aspetti

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che la Stazioni Marittime S.p.A. ha conferito l'incarico per la revisione legale ex art. 2409-bis del Codice Civile ad altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.


Carlo Lagana
Socio

Genova, 10 aprile 2017

“Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società”.

“Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Genova – Autorizzazione n. 17119 del 16.05.2002 del Direttore Regionale dell’Ufficio delle entrate”.

STAZIONI MARITTIME - S.p.A.
Sede in Ponte dei Mille - Genova
Capitale sociale euro 5.100.000, i.v.
R. I. Genova e codice fiscale n. 02906780107
R.E.A. di Genova n. 304806

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2016

Relazione del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,
in via preliminare Vi ricordiamo che, per effetto delle norme statutarie, la funzione della revisione legale dei conti di cui all'art. 2409-bis e seguenti Codice Civile, è stata a noi attribuita. Pertanto, la nostra relazione si compone di una prima parte con l'espressione del giudizio sul bilancio ed una seconda parte con tutte le altre attestazioni richieste.

Parte prima

espressione del giudizio sul bilancio - art. 2409 bis c.c.

All'Assemblea dei Soci della Società Stazioni Marittime S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio della Società Stazioni Marittime S.p.A. al 31 dicembre 2016. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Lo stato patrimoniale, il conto economico e il rendiconto finanziario presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente.
3. A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio - completo della nota integrativa - nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Società Stazioni Marittime SpA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.
4. La responsabilità della redazione della Relazione sulla Gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Società Stazioni Marittime S.p.A. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della Relazione sulla Gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14 del D. Lgs. 39/10. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la Relazione sulla Gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società Stazioni Marittime S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Parte seconda

altre attestazioni richieste - art. 2429 c.c.

All'Assemblea dei Soci della Società Stazioni Marittime S.p.A.
Con riferimento a quanto previsto nella prima parte dell'art. 2429 comma 2, Codice Civile, il Collegio Sindacale rende la presente relazione.

Risultati dell'esercizio sociale 2016

Lo Stato Patrimoniale risulta in sintesi dalla seguente esposizione (in Euro).

| Attivo | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Crediti verso Soci per versamenti ancora dovuti | - | - |
| Immobilizzazioni | 53.346.775 | 55.519.696 |
| Attivo circolante | 8.586.692 | 6.761.884 |
| Ratei e risconti | 902.558 | 979.086 |
| Totale attivo | 62.836.025 | 63.260.666 |
| Passivo | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Patrimonio netto: | | |
| Capitale sociale | 5.100.000 | 5.100.000 |
| Riserva legale | 819.890 | 776.477 |
| Altre Riserve | 18.494.332 | 17.669.481 |
| Perdite portate a nuovo | - | - |
| Utile dell'esercizio | 840.620 | 868.264 |
| | 25.254.842 | 24.414.222 |
| Fondi per rischi ed oneri e per imposte differite | 933.218 | 1.007.186 |
| Trattamento fine rapporto | 1.178.799 | 1.106.455 |
| Debiti | 35.464.864 | 36.729.603 |
| Ratei e risconti | 4.302 | 3.200 |
| Totale passivo | 37.581.183 | 38.846.444 |
| Totale passivo e netto | 62.836.025 | 63.260.666 |

Il risultato dell'esercizio trova conferma nel **Conto Economico**, che rappresenta la gestione dal 1/1 al 31/12/2016, riassunto come segue (in Euro):

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | 23.469.531 | 22.351.051 |
| Costi della produzione (costi non finanziari) | - 20.936.892 | - 19.755.131 |
| Differenza | 2.532.639 | 2.595.920 |
| Proventi e oneri finanziari | - 1.125.602 | - 1.116.956 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | - | - |
| Risultato prima delle imposte | 1.407.037 | 1.478.964 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | - 566.417 | - 610.700 |
| Utile dell'esercizio | 840.620 | 868.264 |

Non sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi di ricerca, sviluppo e pubblicità e costi per avviamento.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio

A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio, corredato dalla Relazione sulla gestione, corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e la valutazione del patrimonio sociale è stata effettuata dagli Amministratori in conformità ai criteri dell'art. 2426 del Codice Civile; con particolare riferimento ai criteri di valutazione adottati si rimanda a quanto dettagliatamente esposto nella Nota integrativa.

Come indicato in Nota integrativa, il fabbricato "Nuovo Terminal Traghetti", ai sensi del art.15 D.L.185/2008 è stato rivalutato sulla base della perizia effettuata al 31 dicembre 2008 e, successivamente, asseverata. Il saldo attivo della rivalutazione al netto dell'imposta sostitutiva è stato accantonato in apposita riserva del patrimonio netto. Al fine di mantenere invariata la durata complessiva del periodo di ammortamento del Nuovo Terminal Traghetti la rivalutazione è stata contabilizzata mediante incremento della voce dell'attivo e del relativo fondo ammortamento.

Dall'analisi del Rendiconto finanziario dell'esercizio 2016 emerge sinteticamente quanto segue:

- il flusso di cassa della gestione corrente è stato pari ad Euro 2.020.564, mentre nell'esercizio precedente era stato pari ad Euro 4.401.312;
- le attività di investimento hanno assorbito cassa per Euro 894.210, contro Euro 1.352.508 dell'esercizio precedente;
- le attività di finanziamento hanno registrato la restituzione di finanziamenti per Euro 3.779.564 (Euro 4.699.716 nell'esercizio 2015) e l'erogazione di nuovi finanziamenti per Euro 2.250.000 (Euro 1.500.000 nell'esercizio 2015).

Per quanto sopra, il flusso di cassa netto complessivo dell'esercizio 2016 è stato negativo per Euro 403.210 (nell'esercizio 2015 era stato positivo per Euro 150.912).

Di seguito si riporta l'analisi dell'evoluzione del rapporto "mezzi di terzi/mezzi propri" (*Debt/Equity*) e del rapporto "mezzi di terzi/margine operativo lordo" (*Debt/Ebitda*) nel periodo dal 2010 al 2016.

| | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Disponibilità liquide | -5.494.239 | -954.978 | -1.263.802 | -3.501.408 | -3.664.707 | -3.513.795 | -3.110.585 |
| Debiti finanziari | 47.394.933 | 43.649.456 | 40.899.196 | 37.972.920 | 30.407.284 | 27.207.569 | 25.678.005 |
| Posizione finanziaria netta | 41.900.694 | 42.694.478 | 39.635.394 | 34.471.512 | 26.742.577 | 23.693.774 | 22.567.420 |
| Patrimonio netto | 21.305.439 | 21.727.223 | 21.803.529 | 22.109.431 | 23.545.958 | 24.414.222 | 25.254.842 |
| Debt/Equity Ratio | 2,0 | 2,0 | 1,8 | 1,6 | 1,1 | 1,0 | 0,9 |
| Ebitda | 9.674.574 | 7.192.953 | 6.120.571 | 5.710.701 | 6.343.392 | 5.684.123 | 5.605.694 |
| Debt/Ebitda Ratio | 4,3 | 5,9 | 6,5 | 6,0 | 4,2 | 4,2 | 4,0 |

Si rammenta che parte dell'incremento del patrimonio netto 2008 (Euro 4.850.000) è stata generata dalla rivalutazione del fabbricato "Nuovo Terminal Traghetti" (al netto dell'effetto fiscale).

Dalla tabella sopra riportata si evidenzia che il rapporto tra mezzi di terzi e mezzi propri (*Debt/Equity*) è in lieve miglioramento rispetto all'esercizio precedente, così come il rapporto tra debito finanziario netto e Ebitda (*Debt/Ebitda*).

Gli indicatori sopra riportati evidenziano che rapporto *Debt/Ebitda* è ancora a livelli elevati. Come negli esercizi precedenti Vi invitiamo a proseguire nell'opera intrapresa di attento monitoraggio dei flussi di cassa e della loro adeguatezza a servire il debito finanziario della Società e di continua capitalizzazione della Società attraverso l'accantonamento degli utili di esercizio.

Esercizio della deroga ex art. 2423 Codice Civile

Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi degli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile.

Attività svolta nell'adempimento dei propri doveri

Con riferimento a questo punto, informiamo l'Assemblea che:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo periodicamente ottenuto dall'Amministratore Delegato informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate o in contrasto con le

- delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
 - abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

L'Organismo di Vigilanza, nominato ai sensi del D. Lgs. 231/01, ha reso la propria relazione in data 21 febbraio 2017, dalla quale non emergono criticità in relazione all'osservanza del Modello di Organizzazione e Gestione.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Esprimiamo infine parere favorevole all'approvazione del bilancio in esame, concordando con la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio.

Vi rammentiamo infine che sono giunti a scadenza i mandati dell'Organo amministrativo e del Collegio sindacale e Vi invitiamo, pertanto, a provvedere alle nuove nomine, ringraziandovi per la fiducia sin qui accordataci.

Genova, 13 aprile 2017

Il Collegio Sindacale

dott. Paolo Rayà



dott. Stefano Franciolini



dott. Antonio Rosina



“Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società”.

“Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Genova – Autorizzazione n. 17119 del 16.05.2002 del Direttore Regionale dell’Ufficio delle entrate”.



**INCARICO PER LA SOTTOSCRIZIONE DIGITALE E PRESENTAZIONE
TELEMATICA DELLA COMUNICAZIONE UNICA ALL'UFFICIO
REGISTRO DELLE IMPRESE DI GENOVA**
(art. 9 D.L. 7/2007 convertito con L. 2 aprile 2007 n. 40)

Codice univoco di identificazione della pratica [525R0456]

Il/I sottoscritto/i dichiara/no di conferire al

sig. ROBERTO DE LORENZI
in qualità di (1) DELEGATO

procura speciale per la sottoscrizione digitale e presentazione telematica della comunicazione unica identificata dal codice pratica sopra apposto, all'ufficio del registro delle imprese competente per territorio, ai fini dell'avvio, modificazione e cessazione dell'attività d'impresa, quale assolvimento di tutti gli adempimenti amministrativi previsti per l'iscrizione al registro delle imprese, con effetto, sussistendo i presupposti di legge, ai fini previdenziali, assistenziali, fiscali individuati dal decreto in oggetto, nonché per l'ottenimento del codice fiscale e della partita IVA.

Ai sensi dell'art. 47 del DPR 445/00, il sottoscritto, consapevole delle responsabilità penali, dichiara che le copie informatiche dei documenti allegati alla pratica corrispondono agli originali conservati agli atti dell'impresa / società.

| COGNOME | NOME | QUALIFICA (2) | FIRMA AUTOGRAFA |
|----------------|----------------|-----------------------|---|
| <u>MONZANI</u> | <u>EDUARDO</u> | <u>AMMINISTRATORE</u> |  |
| _____ | _____ | _____ | _____ |
| _____ | _____ | _____ | _____ |
| _____ | _____ | _____ | _____ |
| _____ | _____ | _____ | _____ |

Il presente modello va compilato, sottoscritto con firma autografa, acquisito tramite scansione in formato pdf ed allegato, con firma digitale, alla modulistica elettronica.

Al presente modello deve inoltre essere allegata copia informatica di un documento di identità valido di ciascuno dei soggetti che hanno apposto la firma autografa.

(1) Specificare almeno una delle qualifiche, tra quelle previste dal D.M. del 2/11/2007, per gli estremi del dichiarante, da riportare sul modello di comunicazione unica .

(2) Amministratore, titolare, socio, legale rappresentante, sindaco, ecc.

AUTORITÀ DI SISTEMA PORTUALE DEL MAR LIGURE OCCIDENTALE



Alle Società partecipate

Oggetto: Richiesta di variazione di dati anagrafici a seguito del D. Lgs. 4 agosto 2016 n. 169 *Riorganizzazione, razionalizzazione e semplificazione della disciplina concernente le Autorità portuali di cui alla legge 28 gennaio 1994, n. 84.*

Con riferimento alle disposizioni in oggetto ed in particolare all'art. 22 comma 5 del D.lgs. 169/2016 che stabilisce che "Le AdSP subentrano alle Autorità portuali cessate nella proprietà e nel possesso dei beni ed in tutti i rapporti giuridici in corso" si comunica l'intervenuta variazione dei dati anagrafici della scrivente amministrazione.

Conseguentemente si chiede a Codesta Società di voler adeguare gli atti societari nel modo seguente:

Denominazione: Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale
Codice fiscale e partita Iva: 02443880998

Con i migliori saluti.

Il Segretario Generale f.f.

Alessandro Carena