

MARINA DI PORTISCO SPA

Sede in LOCALITA' PORTISCO OLBIA (SS)
Codice Fiscale 01226930905 - Numero Rea SS 83119
P.I.: 01760480903

Capitale Sociale Euro 7793000.00 i.v.
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 522209
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: si

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: si

Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: Agenzia Nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa spa

Bilancio al 31-12-2014

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2014	31-12-2013
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	3.160	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	23.950	22.164
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	12.623	-
7) altre	27.593	75
Totale immobilizzazioni immateriali	67.326	22.239
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	9.774.188	10.091.935
2) impianti e macchinario	97.581	58.356
3) attrezzature industriali e commerciali	29.958	894
4) altri beni	207.318	185.884
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	312.428	291.308
Totale immobilizzazioni materiali	10.421.473	10.628.377
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	10.300	10.000
Totale partecipazioni	10.300	10.000
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.250	-
Totale crediti verso altri	5.250	-
Totale crediti	5.250	-
3) altri titoli	-	-
4) azioni proprie		
4) azioni proprie	-	-
azioni proprie, valore nominale complessivo	-	-

Totale immobilizzazioni finanziarie	15.550	10.000
Totale immobilizzazioni (B)	10.504.349	10.660.616
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	-	-
4) prodotti finiti e merci	397.073	368.748
5) acconti	-	-
Totale rimanenze	397.073	368.748
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.566.460	997.666
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso clienti	1.566.460	997.666
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	179.892	46.346
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti tributari	179.892	46.346
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	129.554	10.293
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale imposte anticipate	129.554	10.293
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	192.356	63.576
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	11.005
Totale crediti verso altri	192.356	74.581
Totale crediti	2.068.262	1.128.886
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	-	-
2) partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) azioni proprie		
5) azioni proprie	-	-
azioni proprie, valore nominale complessivo	-	-
6) altri titoli.	-	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.185.867	1.148.366
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa	5.781	1.008
Totale disponibilità liquide	1.191.648	1.149.374
Totale attivo circolante (C)	3.656.983	2.647.008

D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	9.755	5.167
Disaggio su prestiti	-	-
Totale ratei e risconti (D)	9.755	5.167
Totale attivo	14.171.087	13.312.791
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	7.793.000	7.793.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-
III - Riserve di rivalutazione	0	-
IV - Riserva legale	168.898	168.898
V - Riserve statutarie	0	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Varie altre riserve	0	1
Totale altre riserve	0	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.516.052)	(1.061.118)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	(134.833)	(454.934)
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	(134.833)	(454.934)
Totale patrimonio netto	6.311.013	6.445.847
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	265.530	122.852
3) altri	543	42
Totale fondi per rischi ed oneri	266.073	122.894
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	209.480	183.247
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.159	2.309
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-

Totale debiti verso banche	2.159	2.309
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	-	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.893	5.173
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	16.893	5.173
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	471.965	317.305
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	471.965	317.305
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.030.466	2.052.327
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	2.030.466	2.052.327
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	893.418	669.201
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	893.418	669.201
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	33.024	35.373
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	33.024	35.373
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.281.012	678.376
esigibili oltre l'esercizio successivo	508.172	779.722
Totale altri debiti	1.789.184	1.458.098
Totale debiti	5.237.109	4.539.786
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	2.147.412	2.021.017
Aggio su prestiti	-	-
Totale ratei e risconti	2.147.412	2.021.017
Totale passivo	14.171.087	13.312.791

Conti Ordine

	31-12-2014	31-12-2013
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	505.165	505.165
Totale fideiussioni	505.165	505.165
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	505.165	505.165
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	296.771	296.771
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	0	8.424
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	8.424
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	-	-
Totale conti d'ordine	801.936	810.360

Conto Economico

	31-12-2014	31-12-2013
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.291.752	1.979.507
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	-
altri	856.223	418.478
Totale altri ricavi e proventi	856.223	418.478
Totale valore della produzione	3.147.975	2.397.985
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	57.962	23.015
7) per servizi	852.375	624.318
8) per godimento di beni di terzi	191.132	188.408
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	632.184	464.753
b) oneri sociali	201.279	147.760
c) trattamento di fine rapporto	45.311	36.888
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	-	-
Totale costi per il personale	878.774	649.401
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	32.804	22.192
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	674.372	670.324
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	181.582
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	249.960	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	957.136	874.098
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(28.271)	5.648
12) accantonamenti per rischi	0	42
13) altri accantonamenti	40.501	80.000
14) oneri diversi di gestione	223.674	162.491
Totale costi della produzione	3.173.283	2.607.421
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(25.308)	(209.436)
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-

da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	30.411	7.914
Totale proventi diversi dai precedenti	30.411	7.914
Totale altri proventi finanziari	30.411	7.914
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	698	17.679
Totale interessi e altri oneri finanziari	698	17.679
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	29.713	(9.765)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
altri	0	13
Totale proventi	0	13
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	102.678	-
altri	0	201.382
Totale oneri	102.678	201.382
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(102.678)	(201.369)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	(98.273)	(420.570)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	155.821	30.937
imposte differite	-	-
imposte anticipate	119.261	(3.427)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	36.560	34.364
23) Utile (perdita) dell'esercizio	(134.833)	(454.934)

Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

Nota Integrativa parte iniziale

Signori Azionisti,

il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, costituito da Stato Patrimoniale (art. 2424 e 2424 - bis del Codice Civile), Conto economico (art. 2425 e 2425 - bis del Codice Civile) e dalla presente Nota Integrativa (art. 2427 del Codice Civile), è stato redatto secondo i criteri previsti dalla normativa civilistica (art. 2423 e seguenti del Codice Civile), così come modificati da DLgs. 6/2003, ed integrato dai principi contabili nazionali e dalle interpretazioni emesse dall'Organismo Italiano di Contabilità, e chiude con una perdita di esercizio pari a Euro 134.833. Per la natura dell'attività d'impresa si rinvia a quanto riportato nella relazione sulla gestione.

Appartenenza a un gruppo

La società opera sotto la direzione ed il coordinamento dell'Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA.

CRITERI DI FORMAZIONE DEL BILANCIO

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto nel rispetto delle disposizioni dettate dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile. Vengono inoltre fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per una migliore rappresentazione dei fatti intercorsi nell'ultimo esercizio.

Principi Generali (art. 2423 bis Codice Civile)

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

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

In ottemperanza al principio della competenza, nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e proventi sono stati iscritti nell'esercizio al quale si riferiscono, indipendentemente dal momento della loro manifestazione finanziaria.

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

La sostanza economica dell'operazione rappresenta l'elemento prevalente della contabilizzazione nonché della valutazione e rappresentazione in bilancio.

Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

Deroghe ai sensi del comma 4° art. 2423 Codice Civile

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del comma 4 dell'art. 2423 del Codice Civile, ed ai sensi dell'art. 2423 - bis, comma 2 Codice Civile.

Non si è proceduto al raggruppamento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico (art. 2423-ter, comma 1 e 2 del Codice Civile).

Le "Voci" di Conto Economico e di Stato Patrimoniale, che presentano saldi a zero negli esercizi a confronto non sono esposte.

Sono state illustrate le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo. In particolare sono stati evidenziati gli accantonamenti e gli utilizzi dei fondi (art. 2427, comma 1 Codice Civile).

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza del periodo di riferimento anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso (art. 2423 bis comma 1 Codice Civile).

Vengono presentati i movimenti del patrimonio netto in apposito prospetto a commento della specifica voce nel prosieguo della nota integrativa.

Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema.

E' stato ottenuto il consenso del Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge.

Non vi sono oneri finanziari che siano stati capitalizzati come componenti del costo di beni patrimoniali dell'attivo.

Le informazioni relative alla natura dell'attività dell'impresa, ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, alle operazioni intercorse con controparti correlate e all'evoluzione prevedibile della gestione sono contenute nella relazione sulla gestione, cui si rimanda.

Non vi sono contratti di compravendita con obbligo di retrocessione a termine in essere al 31 dicembre 2014.

Criteri di valutazione (art. 2427, comma 1 Codice Civile)

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del Bilancio sono di seguito descritti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto al netto delle relative quote di ammortamento accumulate; vengono ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità. 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.

Immobilizzazioni materiali

Vengono indicate con un valore pari al costo sostenuto per l'acquisto, incrementato degli oneri accessori di diretta imputazione, e nettato delle relative quote di ammortamento accumulate. Le spese straordinarie non ricorrenti sono imputate ad incremento dei cespiti, nella sola ipotesi di incremento del valore degli stessi.

Gli ammortamenti sono calcolati a quote costanti considerando l'effettivo impiego dei cespiti.

Le aliquote applicate sono state quelle ritenute congrue in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Le spese di manutenzione e riparazione, che esauriscono la loro utilità nell'esercizio, sono state imputate al conto economico nel momento in cui sono state sostenute. I costi sostenuti per la costruzione dei posti barca relativi al nuovo e al vecchio porto sono esposti tra le immobilizzazioni materiali e sono ammortizzati nel periodo più breve tra la vita utile dei beni e la durata della concessione. Si segnala che la concessione demaniale marittima scadrà il 6 settembre 2029. Nello specifico si rimanda alla Relazione sulla Gestione allegata alla presente.

Le immobilizzazioni per le quali la Società ha beneficiato di contributi in conto impianti che il Ministero dell'Industria del Commercio e dell'Artigianato ha concesso alla società per l'ampliamento del porto sono state esposte al lordo del Contributo riconosciuto. I contributi risultano esposti tra i Risconti Passivi e alla fine di ciascuno esercizio vengono accreditati a conto economico tra gli "Altri ricavi e proventi" (voce A.5), con lo stesso tasso utilizzato per l'ammortamento dei cespiti a cui si riferiscono.

I contributi in conto impianti ex. l. 488/1992 e l. 388/2000 richiesti, concessi, maturati sono stati tutti incassati.

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.

Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazione e crediti

Le partecipazioni costituenti investimenti duraturi, sono indicate secondo il criterio del costo storico con riferimento a quelli sostenuti e svalutate in presenza di perdite durevoli di valore.

Rimanenze

Le rimanenze di materiale di consumo sono iscritte al minore tra il costo di acquisto ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato.

Crediti

I crediti vengono esposti al presumibile valore di realizzo, rappresentato dalla differenza tra il valore nominale degli stessi e le rettifiche iscritte al fondo svalutazione crediti, fondo che è portato in diretta diminuzione delle voci attive cui si riferisce ed è commisurato sia all'entità dei rischi connessi a specifici crediti "in sofferenza", che all'entità del rischio di mancato incasso in considerazione dei dati e delle esperienze del passato.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono imputati secondo il principio della competenza economica e temporale; la loro imputazione rispetta il principio generale della correlazione dei costi e dei ricavi. Con l'introduzione, avvenuta nel corso dell'esercizio 2009, della nuova tipologia di contratto di cessione del diritto di ormeggio, i ricavi da "cessione" dei posti barca vengono riscontati lungo l'intera durata del contratto.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Per la valutazione dei rischi e degli oneri si è tenuto conto delle passività di cui si è venuti a conoscenza anche dopo la chiusura dell'esercizio contabile di riferimento e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

È iscritto nel rispetto di quanto previsto dal Contratto Collettivo Nazionale di categoria e corrisponde all'effettivo debito maturato nei confronti dei singoli dipendenti della Società alla data di chiusura di bilancio.

Conti d'ordine

Sono esposti al valore nominale tenendo conto degli impegni esistenti alla chiusura dell'esercizio. In particolare, la posta comprende l'indicazione dei beni in godimento oneroso e le garanzie prestate.

Gli impegni e le garanzie sono indicati al loro valore contrattuale.

Riconoscimento costi e ricavi

I ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono rilevati secondo il principio della competenza economica, escludendo gli utili non realizzati e tenendo conto dei rischi e delle perdite maturate anche se conosciute successivamente alla chiusura del periodo di riferimento della presente relazione. In strettissimo ossequio ai dettami del Codice Civile i ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono indicati al netto dei resi, sconti ed abbuoni di natura commerciale. I costi ed i ricavi assumono rilevanza al momento del trasferimento o acquisizione del diritto di proprietà.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano l'accantonamento per imposte da liquidare nell'esercizio determinate secondo le aliquote e le norme vigenti. Il saldo per imposte verso l'Erario è esposto al netto degli acconti versati e delle ritenute subite.

Le imposte "anticipate" e "differite" sono determinate tenendo conto delle differenze temporanee tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito alla medesima attività o passività ai fini fiscali.

Con riferimento alle imposte anticipate, in aderenza al principio della prudenza e alle indicazioni contenute nell'OIC 25, si è provveduto all'iscrizione in bilancio delle attività differite in quanto, sulla base di elementi di supporto, allo stato attuale è ipotizzabile con ragionevole certezza la possibilità di un loro futuro recupero.

Contributi

I contributi/corrispettivi in conto esercizio a fronte di costi ed i contributi in conto investimenti, sono contabilizzati nel momento in cui diventano certi ed in base alle condizioni di riconoscimento ed erogazione. I contributi ricevuti a fronte di investimenti, sono contabilizzati con la tecnica dei risconti, ed imputati a conto economico secondo il principio della competenza.

Nota Integrativa Attivo***Immobilizzazioni immateriali***

In esecuzione dell' art. 2427, punto 2), del Codice Civile, nelle seguenti tabelle sono illustrati i movimenti delle immobilizzazioni specificando:

- Il costo storico;
- ammortamenti e svalutazioni;
- acquisizioni, alienazioni e spostamenti da una ad altra voce avvenuti nell'esercizio;
- le aliquote applicate sono esposte nelle successive tabelle e sono rappresentative della vita utile dei cespiti.

Nel corso dell'esercizio 2014 sono stati effettuati investimenti in immobilizzazioni immateriali per un importo complessivo pari a 77.891 e si riferiscono primariamente a migliorie su beni di terzi e sviluppo software. Si riporta di seguito il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2014:

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	-	22.164	-	75	22.239
Valore di bilancio	-	22.164	-	75	22.239
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	6.320	27.177	12.623	31.771	77.891
Ammortamento dell'esercizio	3.160	25.391	-	4.253	32.804
Totale variazioni	3.160	1.786	12.623	27.518	45.087
Valore di fine esercizio					
Costo	6.320	49.341	12.623	31.846	100.130
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.160	25.391	-	4.253	32.804
Valore di bilancio	3.160	23.950	12.623	27.593	67.326

Criteri di valutazione e coefficienti di ammortamento

In continuità con il criterio adottato l'anno precedente, anche in questo esercizio gli ammortamenti sono stati valutati in relazione alla residua utilizzazione del bene.

I coefficienti di ammortamento sono rimasti invariati.

Immobilizzazioni materiali

In esecuzione dell' art. 2427, punto 2), del Codice Civile, nelle seguenti tabelle sono illustrati i movimenti delle immobilizzazioni specificando:

- Il costo storico;
- ammortamenti e svalutazioni;
- acquisizioni, alienazioni e spostamenti da una ad altra voce avvenuti nell'esercizio;
- le aliquote applicate sono espresse nelle successive tabelle e sono rappresentative della vita utile dei cespiti.

Nel corso dell'esercizio 2014 sono stati effettuati investimenti in immobilizzazioni materiali per un importo complessivo pari a euro 467.461 e si riferiscono primariamente ad interventi straordinari sul porto ed all'installazione di nuovi impianti. Si riporta di seguito il dettaglio delle immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2014:

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	10.091.935	58.356	894	185.884	291.308	10.628.377
Valore di bilancio	10.091.935	58.356	894	185.884	291.308	10.628.377
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	289.247	57.894	38.575	60.634	21.120	467.470
Ammortamento dell'esercizio	606.993	18.669	9.511	39.198	-	674.371
Altre variazioni	(1)	-	-	(2)	-	(3)
Totale variazioni	(317.747)	39.225	29.064	21.434	21.120	(206.904)
Valore di fine esercizio						
Costo	10.381.181	116.250	39.469	246.516	312.428	11.095.844
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	606.993	18.669	9.511	39.198	-	674.371
Valore di bilancio	9.774.188	97.581	29.958	207.318	312.428	10.421.473

Nel corso dell'esercizio 2013, Marina di Portisco SpA ha definito, il contenzioso con Atradius Credit Insurance N.V., mediante accordo transattivo. A seguito della sottoscrizione di tale accordo Atradius Credit Insurance N.V. ha iscritto ipoteca sugli immobili di proprietà della Marina di Portisco SpA, tuttora in essere fino ad estinzione del piano di rientro previsto per il 2017.

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	10.000	10.000
Valore di bilancio	10.000	10.000
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	300	300
Totale variazioni	300	300
Valore di fine esercizio		
Costo	10.300	10.300
Valore di bilancio	10.300	10.300

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti**Crediti a lungo termine**

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	5.250	5.250
Totale crediti immobilizzati	5.250	5.250

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Nella seguente tabella vengono evidenziati i crediti immobilizzati suddivisi per area geografica.

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	5.250	5.250
Totale	5.250	5.250

La voce "Immobilizzazioni finanziarie" è essenzialmente costituita dalla quota di adesione al "Consorzio di Marina di Portisco" pari al 50%, per un importo pari a 10 mila Euro. Il Consorzio ha scopo mutualistico, agisce senza fine di lucro, in nome proprio ma sempre per conto e nell'interesse dei Consorziati e ha lo scopo di coordinare l'attività dei Consorziati e così di gestire la predisposizione, promozione ed espletamento dell'iter amministrativo finalizzato alla approvazione di un programma congiunto di riqualificazione ambientale di Portisco, da inserire nel "Piano strategico di interesse Regionale" in corso di elaborazione da parte della Regione Autonoma di Sardegna.

Attivo circolanteRimanenze

Le rimanenze esposte in bilancio si riferiscono sia ai normali materiali di consumo esistenti alla data del 31 dicembre 2014, che alle spese sostenute negli esercizi precedenti per identificazione, perizia, frazionamento ed accatastamento dei posti auto destinati alla rivendita .

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	368.748	28.325	397.073
Totale rimanenze	368.748	28.325	397.073

Il prospetto che segue evidenzia le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
-------------	------------	------------	------------

Rimanenze materiali di consumo	20.199	14.540	5.659
Indumenti specifici di lavoro	5.503	5.503	0
Materiali di pulizia	414	402	12
Posti Auto Privati	350.382	348.302	2.080
Merchandising	20.575	1	20.574
Totale	397.073	368.748	28.325

Attivo circolante: crediti

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti esposti tra le attività circolanti sono di seguito dettagliati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	997.666	568.794	1.566.460
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	46.346	133.546	179.892
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	10.293	119.261	129.554
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	74.581	117.775	192.356
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.128.886	939.376	2.068.262

L'incremento della voce crediti pari ad euro 939.376 è relativo principalmente all'effetto combinato dei maggiori ricavi del 2014 rispetto al 2013, per circa il 14%, oltre ad una riduzione del volume degli incassi consequenziale ad un ritardo nel processo di fatturazione.

A completamento di quanto sopra riportato si evidenzia:

- un incremento dei crediti tributari pari ad euro 133 mila;
- un incremento delle imposte anticipate per un valore pari ad euro 119 mila;
- un incremento dei crediti verso altri per un importo pari a euro 117 mila.

Per ulteriori dettagli in merito si veda quanto di seguito riportato.

Si evidenzia inoltre che non si effettua la ripartizione per aree geografiche in quanto gli importi vantati da creditori esteri non sono significativi.

Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo

Si riporta di seguito il dettaglio dei crediti verso clienti:

Crediti v/clienti entro 12 mesi	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
---------------------------------	------------	------------	------------

Clients del Marina	1.317.313	1.068.028	249.285
Clients per fatture da emettere	556.870	185.761	371.109
Cambiali Attive	119.643	-	119.643
Note di credito a clients	-	- 3.000	3.000
Fondo svalutazione credits entro l'esercizio successivo	- 427.366	- 253.123	- 174.243
Totals	1.566.460	997.666	568.794

Il Fondo svalutazione credits è incrementato, rispetto all'esercizio 2013, per un importo pari a Euro 174.243, in quanto la società ha ritenuto opportuno svalutare i credits verso il cliente Rouayaroux Franc, per ormeggio posto barca. In relazione a tali credits si rinvia per maggiori dettagli al paragrafo "Altri ricavi e proventi".

Credits verso clients esigibili oltre l'esercizio successivo

Tra i credits verso clients non sono più presenti importi oltre l'esercizio successivo.

Credits tributari esigibili entro l'esercizio successivo

Si riporta di seguito il dettaglio dei credits tributari:

Credits Tributari C) II) 4-bis	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Erario c/credito IRES	0	15.411	(15.411)
Erario c/credito acconto IRAP	0	24.956	(24.956)
Erario c/ritenute fisc.bancarie	19	18	1
Altri credits tributari	179.873	5.938	170.605
Erario c/ritenute condominio	0	23	(23)
Totale	179.892	46.346	133.546

La voce altri credits tributari include essenzialmente l'importo pari ad euro 164.667 relativo al rimborso Tarsu relativo al periodo 2003-2008, iscritto a seguito della sentenza favorevole emessa dalla Commissione Tributaria Regionale (CTR) di Cagliari, sezione distaccata di Sassari, in data 12 dicembre 2013 e depositata in data 24 novembre 2014.

Credits per imposte anticipate

Le imposte anticipate alla voce 4-ter sono ammontano a Euro 129.554 .

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Credits per imposte anticipate	129.554	10.293	119.261

Totale	129.554	10.293	119.261
---------------	----------------	---------------	----------------

L'incremento è attribuibile all'iscrizione delle imposte anticipate sull'imposta TARSU dal 2012 al 2014 non dedotta fiscalmente. Le imposte anticipate sono state iscritte valutando la ragionevole certezza di poter generare imponibili fiscali futuri utili al recupero delle stesse. Per i commenti, si rimanda al paragrafo relativo alle imposte d'esercizio nella sezione dedicata al conto economico.

Descrizione	Imponibile anticipate anno 2014			Imposte anticipate anno 2014		
	Imponibile	Aliquota	Imposta	Imponibile	Aliquota	Imposta
Differenze deducibili						
Compensi Amministratori non corrisposti	79.045	27,50%	21.737	79.045	27,50%	21.737
Tarsu 2012/2014 non dedotta fiscalmente	392.061	27,50%	107.817	392.061	27,50%	107.817
<i>Totale</i>	471.106		129.554	471.106		129.554

Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo

Si riporta di seguito il dettaglio dei crediti verso altri:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Fornitori c/anticipi	91.280	4.159	87.121
Credito v/istituti previdenziali	3.170	2.409	761
Credito v/altri entro 12 mesi	97.905	57.008	40.897
Totale	192.356	63.576	128.780

L'incremento della voce registrato nel periodo risulta primariamente correlato alle anticipazioni versate dalla società nel mese di dicembre a fronte di prestazioni eseguite dai fornitori (Sardaleasing, HDI Assicurazioni, etc.) nei primi mesi dell'esercizio 2015.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.148.366	37.501	1.185.867
Denaro e altri valori in cassa	1.008	4.773	5.781
Totale disponibilità liquide	1.149.374	42.274	1.191.648

Le disponibilità liquide figurano in bilancio per un importo pari a **Euro 1.191.648** .

Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti misurano i proventi e gli oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale.

I risconti attivi figurano in bilancio per un importo pari a **Euro 9.755** .

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri risconti attivi	5.167	4.588	9.755
Totale ratei e risconti attivi	5.167	4.588	9.755

Si riporta di seguito la composizione della voce in esame:

Dettaglio Risconti Attivi	31/12/2014
Assicurazioni	2.799
Bolli Automezzi	67
Telefoniche	552
Viaggi	1.004
Varie	5.333
Totale	9.755

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Il capitale sociale della Marina di Portisco SpA è costituito da Euro 7.793.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1 cadauna ed è interamente sottoscritto e versato.

La riserva legale rappresenta la quota di utili della Società destinati a riserva obbligatoria ai sensi di legge.

Si forniscono di seguito le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 17), del Codice Civile.

Consistenza iniziale	Azioni ordinarie
Numero	7.793.000

Valore	1,00
--------	------

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	7.793.000	-	-		7.793.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	-	-	-		0
Riserva legale	168.898	-	-		168.898
Riserve statutarie	-	-	-		0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-	-		0
Altre riserve					
Varie altre riserve	1	-	1		0
Totale altre riserve	1	-	1		0
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.061.118)	-	454.934		(1.516.052)
Utile (perdita) dell'esercizio	(454.934)	454.934	-	(134.833)	(134.833)
Totale patrimonio netto	6.445.847	454.934	454.935	(134.833)	6.311.013

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	7.793.000	CAPITALE	COPERTURA PERDITE	7.793.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			-
Riserve di rivalutazione	0			-
Riserva legale	168.898	UTILE	COPERTURA PERDITE	168.898
Riserve statutarie	0			-
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0			-
Altre riserve				
Varie altre riserve	0			-
Totale altre riserve	0			-
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.516.052)			-
Totale	6.445.846			7.961.898
Residua quota distribuibile				7.961.898

A completamento delle informazioni indicate nel prospetto delle possibilità di utilizzazione delle poste del Patrimonio netto, si precisa che:

- non sono iscritti in bilancio costi di impianto e di ampliamento e costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità e, pertanto, la distribuzione di dividendi non è soggetta ai limiti previsti dall'art. 2426, punto 5), del Codice Civile;
- la riserva legale non ha raggiunto il limite previsto dall'art. 2430 del Codice Civile e, pertanto, almeno il 5% dell'utile dell'esercizio deve essere destinato a tale riserva.

Il prospetto che segue evidenzia le movimentazioni intervenute nel corso degli ultimi tre esercizi. Si precisa che, ai fini dell'informativa richiesta dall'art. 2427, punto 4), del Codice Civile, in assenza di una esplicita previsione di legge, si è preso in esame un arco temporale di tre esercizi, secondo quanto suggerito dal documento n. 1 dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Descrizione	31/12/2011	Distribuzione utili 2011	Risultato del periodo	Decrementi	31/12/2012
Capitale	7.793.000				7.793.000
Riserva legale	164.649	0	744		165.393
Altre riserve	1	0	0	-2	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-1.141.856	0	14.139	-1.127.717	-1.127.717
Utile (perdita) dell'esercizio	14.883	0	55.221	0	70.104
Totale	6.830.677	0	70.104	0	6.900.780

Descrizione	31/12/2012	Destinazione utile 2012	Risultato del periodo	Incrementi	31/12/2013
Capitale	7.793.000	0	0	0	7.793.000
Riserva legale	165.393	3.505	0	0	168.898
Altre riserve	0	0	0	1	1
Utili (perdite) portati a nuovo	-1.127.717	66.599	0	0	-1.061.118
Utile (perdita) dell'esercizio	70.104	-70.104	-454.934	0	-454.934
Totale	6.900.780	0	-454.934	1	6.445.847

Descrizione	31/12/2013	Destinazione utile 2013	Risultato del periodo	Incrementi	31/12/2014
Capitale	7.793.000	0	0	0	7.793.000

Riserva legale	168.898	0	0	0	168.898
Altre riserve	1	0	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-1.061.118	-454.934	0	0	-1.516.052
Utile (perdita) dell'esercizio	-454.934	454.934	-134.833	0	-134.833
Totale	6.445.847	0	-134.833	0	6.311.013

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	122.852	42	122.894
Variazioni nell'esercizio			
Altre variazioni	142.678	501	143.179
Totale variazioni	142.678	501	143.179
Valore di fine esercizio	265.530	543	266.073

Il fondo per imposte accoglie passività di carattere tributario, relative al mancato versamento di imposte e tasse di esercizi precedenti, oltre ai relativi interessi, di cui si è venuti a conoscenza anche dopo la chiusura dell'esercizio contabile di riferimento e fino alla data di redazione del presente bilancio.

In particolare il fondo accoglie primariamente:

- la stima relativa all'IMU da contribuire al comune di Olbia relativamente agli esercizi di competenza della suddetta imposta. La Società ha dato incarico ai tecnici per effettuare la stima del quantum presumibilmente dovuto. L'attività ha richiesto l'effettuazione di nuove misurazioni e rilievi topografici che hanno evidenziato una stima del valore dell'IMU relativamente alle aree soggette pari a circa euro 40.000 per singola annualità;

- l'importo di Euro 102.678 per un avviso di accertamento Tarsu relativo all'anno 2009 notificato in data 30/12/2014. L'accantonamento al fondo per imposte è costituito dalla differenza di quanto richiesto dall'avviso decurtato del fondo per imposte TARSU preesistente e dell'imposta già imputata fra i debiti tributari.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La voce rappresenta l'effettivo debito maturato alla data di chiusura del bilancio verso i dipendenti, al netto degli anticipi corrisposti, in conformità alla legge e ai contratti di lavoro vigenti.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	183.247
Variazioni nell'esercizio	

Altre variazioni	26.233
Totale variazioni	26.233
Valore di fine esercizio	209.480

T.F.R. dettaglio variazioni

Nella seguente tabella sono indicati gli utilizzi e gli accantonamenti occorsi nell'esercizio nel fondo trattamento di fine rapporto.

Descrizione	Valore in Euro
Fondo TFR al 31/12/2013	183.247
Anticipazioni 2014	-2.598
Incrementi 2014	45.311
Decrementi 2014	-16.178
Imposta sostitutiva	-302
Fondo TFR al 31/12/2014	209.480

Si precisa che gli accantonamenti sopra riportati sono al lordo delle competenze relative ai lavoratori stagionali di cui si avvale la società.

Debiti

I debiti in essere alla chiusura dell'esercizio sono pari a **Euro 5.237.109**.

Variazioni e scadenza dei debiti

Si riporta di seguito il dettaglio dei debiti al 31 dicembre 2014:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	2.309	(150)	2.159

Acconti	5.173	11.720	16.893
Debiti verso fornitori	317.305	154.660	471.965
Debiti verso controllanti	2.052.327	(21.861)	2.030.466
Debiti tributari	669.201	224.217	893.418
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	35.373	(2.349)	33.024
Altri debiti	1.458.098	331.086	1.789.184
Totale debiti	4.539.786	697.323	5.237.109

Non sono presenti debiti di durata superiore a cinque anni né assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Non si effettua la ripartizione per aree geografiche in quanto gli importi vantati da creditori esteri non sono significativi.

La parte più rilevante dei debiti è rappresentata dal debito verso la Controllante. Quest'ultimo è composto principalmente dai debiti per i servizi aziendali erogati da INVITALIA e per la distribuzione dei dividendi deliberati dalla controllata negli esercizi precedenti e ad oggi non ancora pagati.

Debiti verso fornitori

I "Debiti verso fornitori", al 31 dicembre 2014 pari ad euro 471.965, 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 accoglie primariamente debiti verso fornitori per servizi resi.

Debiti tributari

La voce "Debiti tributari", al 31 dicembre 2014 pari ad euro 893.418, accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

La voce accoglie primariamente i debiti TARSU per il periodo 2009 - 2014 iscritti sulla base degli avvisi bonari ricevuti dal Comune e non ancora pagati dalla società in quanto oggetto di contestazione da parte della Società. L'incrementato registrato nell'esercizio, pari ad euro 224.217, è essenzialmente riferito alla quota TARSU di competenza 2014.

Debiti verso gli Istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso gli Istituti di previdenza e sicurezza sociale sono pari a Euro 33.024 e rappresentano la normale esposizione verso tali enti.

Altri Debiti

La voce "Altri debiti", al 31 dicembre 2014 pari ad euro 1.789.184, risulta primariamente composta:

- dagli importi dovuti alla Atradius Credit Insurance N.V. in considerazione dell'accordo siglato nell'anno 2013, per i quali sono stati effettuati tutti i pagamenti previsti dal piano di rientro per il periodo così come concordato con la controparte;

- dalla caparra confirmatoria ricevuta da Marina di Portisco a seguito del contratto preliminare di vendita stipulato con il magnate russo Mordashov relativamente alla cessione dei terreni attinenti alla proprietà di quest'ultimo. Cessione prevista per la prima metà dell'esercizio 2015.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	2.159	2.159
Acconti	16.893	16.893
Debiti verso fornitori	471.965	471.965
Debiti verso controllanti	2.030.466	2.030.466
Debiti tributari	893.418	893.418
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	33.024	33.024
Altri debiti	1.789.184	1.789.184
Totale debiti	5.237.109	5.237.109

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi al 31 dicembre 2014 risultano così dettagliati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	16.348	4.816	21.164
Altri risconti passivi	2.004.669	121.579	2.126.248
Totale ratei e risconti passivi	2.021.017	126.395	2.147.412

La voce risconti passivi risulta primariamente composta:

- dalla quota residua dei contributi concessi dal Ministero dell'Industria per l'ampliamento del Porto, al 31 dicembre 2014 pari a Euro 1.153.935, che sarà imputata per competenza negli esercizi successivi;
- dal corrispettivo aggiuntivo, buona entrata, versato in un'unica soluzione dalla Trasport Sas di Taula Vittorio & C. per la gestione del distributore carburanti sito nel porto il cui ammontare è stato riscontato in base alla vita utile del contratto in essere; e
- dal corrispettivo ricevuto in unica soluzione da parte dei clienti della Marina per la cessione dei diritti di godimento relativi ai posti barca per l'intera durata della concessione.

CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine sono iscritti in bilancio per un valore pari a **Euro 810.936**.

Descrizione	2014	2013	Variazioni
Beni di terzi presso di noi	0	8.424	(8.424)
Impegni	296.771	296.771	0
Garanzie prestate	505.165	505.165	0
Totale	801.936	810.360	(8.424)

Di seguito è illustrata la composizione dei conti d'ordine:

- Conti d'ordine beni di terzi (beni in leasing) presso di noi pari a Euro 0;
- Conti d'ordine degli impegni di riacquisto pari a Euro 296.771;
- Conti d'ordine di garanzie prestate (fideiussioni) pari a Euro 505.165.

La suddetta voce accoglie le seguenti garanzie prestate in favore di terzi :

Amministrazione Provinciale Sassari	Cauzione regolare esecuzione svincolo	5.165
Ministero dei Trasporti	Obblighi Concessione Demaniale	50.000

Regione Autonoma della Sardegna	Obblighi Concessione Demaniale	450.000
Totale		505.165

Nota Integrativa Conto economico

Valore della produzione

Il valore della produzione al 31 dicembre 2014 risulta così dettagliato:

Descrizione	2014	2013	Variazioni
Ricavi Tipici	2.291.752	1.979.507	312.245
Altri Ricavi e Proventi	856.223	418.478	437.745
Totale	3.147.975	2.397.985	749.990

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

Le principali poste che formano i ricavi delle vendite e prestazioni sono:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Corrispettivi cessione diritto superficie Corrispetti cessione	38.857
Corrispettivi ormeggio/locazione	1.756.137
Riaddebito spese gestione porto	429.859
Corrispettivi da prestazioni tipiche	66.899
Fitti attivi	-
Provvigioni attive	-
Altre	-
Totale	2.291.752

L'incremento registrato nel corso del 2014 relativamente ai ricavi delle vendite e prestazioni risulta correlato ai corrispettivi relativi alla locazione dei diritti di ormeggio che godono degli effetti positivi della nuova politica di pricing adottata dalla società nel corso dell'esercizio 2014. Per ulteriori dettagli in merito si veda quanto riportato nella Relazione sulla gestione.

Le principali poste che formano gli altri ricavi e proventi sono:

Descrizione	2014	2013	Variazioni

Ricavi e proventi da attività accessorie	298.178	285.096	13.082
Plusval/sopravvenienze attive ordinarie	453.730	3.935	449.795
Contributi in conto capitale	76.929	76.929	0
Altri ricavi	27.386	52.518	-25.132
Totale	856.223	418.478	437.745

La voce "Ricavi e proventi da attività accessorie" accoglie :

- il canone di locazione del Cantiere Nautico che ha avuto un lieve incremento per effetto dell'aumento Istat applicato sul nuovo canone derivante dal nuovo contratto sottoscritto nel 2011;
- il canone di locazione di azienda distributore di carburante alla ditta "Transport S.A.S.", che a sua volta, essendo determinato con una quota variabile in base al venduto, risente del traffico di imbarcazioni in Costa Smeralda.
- il corrispettivo per il godimento della servitù di passaggio su terreni aziendali rilasciata a favore di alcuni confinanti.

La voce "Plusvalenze/Sopravvenienze attive ordinarie" risulta primariamente costituita dai ricavi di ormeggio e accessori relativi ad esercizi precedenti correlati alla permanenza, oltre i termini contrattuali, nel porto di Portisco dell'imbarcazione *Bel Amica* di proprietà di Rouayroux Franc.

In particolare, la società Marina di Portisco dal 2006 al 2009 ha regolarmente emesso fattura nei confronti del cliente Rouayroux Franc per ormeggio posto barca a seguito della permanenza della stessa, oltre i termini del contratto, presso il porto del Marina. Per i successivi anni dal 2010 al 2013, pur essendo l'imbarcazione rimasta in porto senza alcun titolo, non sono state emesse fatture in quanto, l'amministrazione riteneva a suo tempo, sulla base delle informazioni a disposizione, che il cliente fosse irraggiungibile.

Nel corso del 2014 sono stati effettuati degli ulteriori approfondimenti sul cliente, attraverso indagini internazionali, che hanno portato alla luce diverse proprietà e società intestate al cliente Rouayroux Franc.

Sulla base delle informazioni ottenute il management del Marina ha dato mandato all'Avv. Polisini di procedere con un'ingiunzione di pagamento europeo e nel contempo ha provveduto all'emissione di tutte le fatture ad oggi non evase e relative dall'esercizio 2010 al 2014.

La voce "ricavi contributi c/capitale" si riferisce alla quota di ricavo di competenza dell'esercizio 2014 del contributo ex L. 488/92 progetto n. 25882/6 ampliamento porto.

Le voci più rilevanti fra gli "Altri Ricavi" riguardano:

- proventi per penalità contrattuali riconosciute ai clienti per euro 20.554; e
- proventi per provvigioni e mediazioni per euro 6.750.

Costi della produzione

I costi della produzione al 31 dicembre 2014 risultano così dettagliati:

Descrizione	2014	2013	Variazioni
materie prime, suss., di cons. e merci	57.962	23.015	34.947
per servizi	852.375	624.318	228.057
per godimento di beni di terzi	191.132	188.408	2.724

per il personale:	878.774	649.401	229.373
ammort. immobilizz. immateriali	32.804	22.192	10.612
ammort. immobilizz. materiali	674.372	670.324	4.048
altre svalutaz. immobilizz.	-	181.582	-181.582
svalutaz. crediti (attivo circ.)	249.960	-	249.960
variaz.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci	-28.271	5.648	-33.919
accantonamenti per rischi	40.501	42	40.459
altri accantonamenti	-	80.000	-80.000
oneri diversi di gestione	223.674	162.491	61.183
Totale	3.173.283	2.607.421	565.862

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

La voce "Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci" risulta così dettagliata:

Descrizione	2014	2013	Variazione
Cancelleria	9.740	2.043	7.697
Merchandise	23.921	0	23.921
Carburanti e lubrificanti	8.129	7.580	549
Altri beni	16.172	13.392	2.780
Totale	57.962	23.015	34.947

Costi per servizi

La voce "Costi per servizi" risulta così dettagliata:

Descrizione	2014	2013	Variazione
Assicurazioni	40.391	40.711	-320

Manutenzione e riparazione ordinaria	34.920	31.822	3.098
Compensi e rimborsi spese ad amministratori, sindaci e revisori esterni	142.642	87.733	54.909
Consulenze e prestazioni professionali varie	172.304	140.863	31.441
Utenze	284.539	218.010	66.529
Collaborazioni e lavoro occasionale	28.998	14.969	14.029
Servizi connessi al personale dipendente	39.879	19.716	20.163
Servizi di pubblicità, propaganda e sponsorizzazioni	21.991	12.397	9.594
Altri servizi	86.711	58.097	28.614
Totale	852.375	624.318	228.057

In sintesi l'incremento dei costi per servizi è dovuto all'aumento del traffico in porto (utenze, servizi connessi al personale), oltreché della voce "Compensi e rimborsi spese ad Amministratori" a seguito della revisione degli onorari avvenuta nel corso del 2014.

Costi per godimento beni di terzi

La voce "Costi per godimento beni di terzi" risulta così dettagliata:

Descrizione	2014	2013	Variazione
Concessioni demaniali	158.007	158.801	-794
Locazioni immobili	24.178	22.950	1.228
Noleggi beni mobili	5.214	997	4.217
Canoni Leasing	3.733	5.660	-1.927
Totale	191.132	188.408	2.724

Costi per il personale

La voce "Costi per il personale" risulta così dettagliata:

Descrizione	2014	2013	Variazione
-------------	------	------	------------

Salari e stipendi	632.184	464.753	167.431
Oneri Sociali	201.279	147.760	53.519
TFR	45.311	36.888	8.423
Totale	878.774	649.401	229.373

I costi del personale per l'esercizio 2014 sono pari a euro 878.774 ed incrementano rispetto l'esercizio precedente per euro 229.373.

Tale incremento è attribuibile principalmente al maggior impiego nel corso del 2014 di personale stagionale nonché, l'inserimento nell'organico aziendale della figura del Direttore del Porto che nell'esercizio precedente risultava come personale in prestito dalla controllante.

In ossequio al disposto dell'art. 2427 n. 15 del codice civile Vi informiamo che il movimento del personale dipendente ed il conseguente numero medio risulta:

	Media 2014	Media 2013	Variazione
Impiegati (t.i.)	6,00	5,25	0,75
Impiegati (t.d.)	2,33	0,33	2,00
Totale Impiegati	8,33	5,58	2,75
Operai (t.i.)	6,00	6,00	0,00
Operai (t.d.)	6,92	5,96	0,96
Totale Operai	12,92	11,96	0,96
Totale dipendenti	21,25	17,54	3,71

Ammortamenti e svalutazioni

La voce "ammortamenti e svalutazioni" risulta così dettagliata:

Descrizione	2014	2013	Variazione
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	32.804	22.192	10.612
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	674.372	670.324	4.048
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	249.960	181.582	68.378
Totale	957.136	874.098	83.038

In continuità con il criterio adottato l'anno precedente, anche in questo esercizio gli ammortamenti sono stati valutati in relazione alla residua utilizzazione del bene. I coefficienti di ammortamento sono rimasti invariati. Per le nuove acquisizioni è stato introdotto il criterio di calcolo del "pro rata temporis".

L'importo contabilizzato nella voce "Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide" è legato all'analisi di recuperabilità di alcune partite registrate tra i crediti verso clienti per i quali prudentemente l'amministrazione ha valutato di operare una svalutazione.

Variazione delle rimanenze

La variazione delle rimanenze è data esclusivamente dalla movimentazione dei materiali di consumo esistenti alla data del 31 dicembre 2014.

Altri accantonamenti

La voce "Altri accantonamenti" risulta così dettagliata:

Descrizione	2014	2013	Variazione
Altri accantonamenti	40.501	80.000	-39.499
Totale	40.501	80.000	-39.499

La voce accoglie sia l'accantonamento relativo all'IMU per l'anno 2014 per euro 40.000 che il saldo banca ore per Euro 501. L'iscrizione dell'IMU nella voce fondi rischi ed oneri è correlato al fatto che l'imposta risulta incerta sia nell'ammontare in quanto la società non ha mai ricevuto dal Comune di Olbia specifiche in merito alla sua determinazione e corresponsione.

Oneri diversi di gestione

Le principali poste che formano gli oneri diversi di gestione sono:

Descrizione	2014	2013	Variazione
Minusvalenze da alienazione di beni strumentali	0	28	-28
Sopravvenienze e insussistenze passive relative a valori stimati, che non derivino da errori	77.353	7.994	69.359
Imposte indirette, tasse e contributi	138.341	147.276	-8.935
Costi ed oneri diversi, di natura non finanziaria	7.980	7.193	787
Totale	223.674	162.491	61.183

L'incremento della voce oneri diversi di gestione risulta correlato alla voce sopravvenienze ed insussistenze passive che include l'adeguamento dei costi per servizi relativi all'esercizio 2013 ribaltati dalla capogruppo e comunicati da quest'ultima in maniera tardiva nel corso dell'esercizio 2014.

Proventi e oneri finanziari

Descrizione	2014	2013	Variazioni
Proventi finanziari	30.411	7.914	22.497
Oneri finanziari	- 698	- 17.679	16.981
Totale	29.713	- 9.765	39.478

--	--	--	--

I proventi ed oneri finanziari si riferiscono alle normali competenze associate alla gestione dei rapporti bancari. Si riporta distintamente il dettaglio delle voci proventi ed oneri finanziari:

Descrizione	2014	2013	Variazione
Interessi attivi su conti bancari	81	89	-8
Interessi attivi di mora v/clienti	30.330	7.825	22.505
Totale	30.411	7.914	22.497

Descrizione	2014	2013	Variazione
Commissioni passive bancarie	0	11.509	-11.509
Interessi passivi di mora	0	6.087	-6.087
Altri oneri finanziari	698	83	615
Totale	698	17.679	-16.981

Proventi e oneri straordinari

Gestione straordinaria

Oneri straordinari	2014	2013	Variazione
Sopravvenienza passive straordinarie	102.678	201.382	-98.704
Totale	102.678	201.382	-98.704

L'importo registrato tra le sopravvenienze passive fa riferimento all'avviso di accertamento d'ufficio inviato dal Comune di Olbia relativo alla TARSU 2009 e notificato alla società in data 30 dicembre 2014.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

Si riporta di seguito il dettaglio delle imposte sul reddito:

Descrizione	2014	2013	Variazione
IRES	142.147	24.382	117.765
IRAP	13.674	6.555	7.119
Imposte differite	-	-	-
Imposte anticipate	-119.261	-3.427	(115.834)
Totale imposte sul reddito dell'esercizio	36.560	34.364	2.196

Si riportano di seguito i prospetti relativi alla rilevazione delle imposte differite ed anticipate, nonché la riconciliazione tra l'aliquota ordinaria e l'aliquota effettiva:

Differenze deducibili	Incrementi anticipate anno 2013			Imposte anticipate anno 2014		
	Imponibile	Aliquota	Imposta	Imponibile	Aliquota	Imposta
Compensi Amministratori non corrisposti	37.429	27,50%	10.293	79.045	27,50%	21.737
TARSU anni 2012/2013 non dedotte in precedenza	-	27,50%	-	277.176	27,50%	76.224
TARSU dell'esercizio	-	27,50%	-	114.885	27,50%	31.593
<i>Totale</i>	37.429		10.293	471.106		129.554

Prospetto di cui al n. 14 sub a) dell'art. 2427 c.c.:**descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato****la rilevazione della fiscalità differita attiva e passiva**

IRES
Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	Esercizio 2013		Esercizio 2014	
	Ammontare differenze temporanee	Aliquota	Ammontare differenze temporanee	Aliquota
Imposte Anticipate		27,50%		27,50%
Compensi amministratori non pagati	37.429		79.045	
TARSU 2012/2013			277.176	
TARSU esercizio corrente			114.885	
Totale	37.429	10.293	471.106	129.554

Nota Integrativa Altre Informazioni

Compensi agli amministratori ed al Collegio Sindacale

L'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori per il 2014 è stato di euro 79.045. Tale voce comprende i compensi degli amministratori attualmente in carica, fissati nella delibera assembleare del 06/08/2014, oltre al rateo del compenso degli amministratori precedenti.

Descrizione	Valori in euro
Amministratori	79.045
Sindaci	42.990
Totale dovuto	122.035

Per quanto concerne i componenti il Collegio Sindacale, nominato il 20/06/2012 il compenso spettante è pari a euro 42.990.

Compensi alla società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile comma 16-bis) l'importo totale dei corrispettivi spettanti alla Società di Revisione incaricata della revisione legale del bilancio di esercizio 2014 ammontano ad euro 15.200.

Azioni di godimento, obbligazioni e altri strumenti finanziari emessi dalla Società

La società non ha emesso azioni di godimento e obbligazioni convertibili in titoli, né titoli o valori similari. La società non emesso inoltre altri strumenti finanziari di cui all'articolo 19 del primo comma dell'articolo 2427 del Codice Civile.

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del primo comma dell'articolo 2427.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del primo comma dell'articolo 2427.

Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di locazione finanziaria. La società nel corso del 2014 ha estinto l'unico contratto di leasing ancora in essere.

Assenza di azioni proprie

Ai sensi degli articoli 2435 bis e 2428 del Codice Civile, si precisa che la società nel corso dell'esercizio 2013 non ha posseduto azioni proprie.

Assenza di azioni della controllante

Ai sensi degli articoli 2435 bis e 2428 del Codice Civile, si precisa che la società nel corso dell'esercizio 2013 non ha posseduto azioni della controllante.

Operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, le principali delle quali sono relative al contratto di servizi in essere con la controllante. Per il dettaglio dei saldi al 31 dicembre 2014 si veda quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Informativa relativa all'attività di direzione e coordinamento

Marina di Portisco SpA appartiene al gruppo di società che fanno capo all'Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA la quale formula sistematicamente le direttive strategiche e ne coordina e verifica l'esecuzione.

I dati essenziali della società controllante Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'articolo 2497-bis del Codice Civile sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa SpA al 31 dicembre 2013, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

STATO PATRIMONIALE	31.12.2013
VOCI DELL'ATTIVO	
Cassa e disponibilità liquide	1.895
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	38.524.059
Attività finanziarie valutate al fair value	30.387.520
Attività finanziarie disponibili per la vendita	9.150.196
Crediti	862.078.250
Partecipazioni	137.706.557
Attività materiali	66.305.854
Attività immateriali	8.792.804
Attività fiscali	16.611.929
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	3.844.465
Altre attività	25.495.519
TOTALE DELL'ATTIVO	1.198.899.048
VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	
Debiti	74.604.471
Passività fiscali	3.155.720

Altre passività	314.190.007
Trattamento di fine rapporto del personale	7.094.087
Fondi per rischi e oneri	2.286.191
Capitale	836.383.864
Riserve	(27.844.555)
Riserve da valutazione	(13.034.798)
Utile (Perdita) d'esercizio	2.104.061
TOTALE DEL PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	1.198.899.048
CONTO ECONOMICO	2013
VOCI	
Margine di interesse	11.028.739
Commissioni nette	65.953.534
Dividendi e proventi assimilati	1.810.163
Risultato netto dell'attività di negoziazione	437.504
Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie al fair value	1.074.560
Utile/perdita da cessione o riacquisto	3.638.641
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento	(6.037.514)
Spese amministrative:	(81.487.673)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.252.515)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(773.124)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1.652.049
Altri proventi e oneri di gestione	6.329.462
Utili (Perdite) delle partecipazioni	(2.740.887)

Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(2.101.445)
Utile (Perdita) delle attività non correnti e dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	4.572.567
Risultato d'esercizio	2.104.061

Privacy**Avvenuta redazione del Documento Programmatico sulla sicurezza (punto 26, Allegato B), D.Lgs. 30.6.2003, n. 196)**

La società ha adempiuto agli obblighi imposti dalla normativa nazionale in materia di privacy (D.Lgs n. 196/2003) redigendo apposita autocertificazione e adottando le misure necessarie per la tutela dei dati.

RENDICONTO FINANZIARIO 01/01/2014 – 31/12/2014

	Esercizio 2014	
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	-134.833	
Imposte sul reddito	36.560	
Interessi passivi/(interessi attivi)	30.330	
(Dividendi)	0	
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione		-67.943
Accantonamenti ai fondi	626.233	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	707.176	
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	
Altre rettifiche per elementi non monetari	76.929	
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		1.410.338
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN		1.342.395
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-28.325	
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti (anche infragruppo)	-818.754	

Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori (anche infragruppo)	132.799	
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-4.588	
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	49.466	
Altre variazioni del capitale circolante netto	-1.711	
Flussi Finanziari da variazioni del capitale circolante netto		-667.691
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN		674.704
Interessi incassati/(pagati)	-30.330	
(Imposte sul reddito pagate)	152.806	
Dividendi incassati	0	
(Utilizzo dei fondi)	-61.040	
Flussi Finanziari da Altre rettifiche		61.436
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)		593.334
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
(Investimenti)	-467.468	
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	
Immobilizzazioni materiali		-467.468
(Investimenti)	-77.891	
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	
Immobilizzazioni immateriali		-77.891
(Investimenti)	-5.550	
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	
Immobilizzazioni finanziarie		-5.550
(Investimenti)	0	

Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	
Attività finanziarie non immobilizzate		0
Acquisizione o cessione di società controllate o rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)		-550.909
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-150	
Accensione finanziamenti	0	
Rimborso finanziamenti	0	
Flussi finanziari da Mezzi di Terzi		-150
Variazione a pagamento di Capitale e Riserve	0	
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	
Flussi da finanziari da Mezzi Propri		0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)		-150
	Disponibilità liquide al 1° gennaio 200X+1	1.149.374
	Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	42.274
	Disponibilità liquide al 31 dicembre 2014	1.191.648

CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza

Nota Integrativa parte finale

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

OLBIA lì 15/06/2015 Rappresentante Legale o negoziale: FRANCESCO BALDASSARRI

Dichiarazione di conformità dell'atto:

Il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società .

OLBIA lì 15/06/2015 Rappresentante Legale o negoziale: FRANCESCO BALDASSARRI