

**PORT MOBILITY S.P.A.**

Società soggetta a direzione e coordinamento di ROGEDIL SERVIZI S.R.L.

Sede in LOCALITA' PRATO DEL TURCO SNC - 00053 CIVITAVECCHIA (RM)  
Capitale sociale Euro 1.610.000,00 i.v.**Bilancio al 31/12/2014**

<b>Stato patrimoniale attivo</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b> (di cui già richiamati )		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	10.461	13.669
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		45.000
7) Altre		
	<hr/>	<hr/>
	10.461	58.669
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	94.758	114.911
2) Impianti e macchinario	29.208	14.482
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni	182.889	360.107
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	8.000	216.475
	<hr/>	<hr/>
	314.855	705.975
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese	<hr/>	<hr/>
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi	<hr/>	<hr/>
b) verso imprese collegate		

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

## c) verso controllanti

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

## d) verso altri

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

## 3) Altri titoli

## 4) Azioni proprie

(valore nominale complessivo)

**Totale immobilizzazioni****325.316****764.644****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
- 5) Acconti

*II. Crediti*

## 1) Verso clienti

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

5.559.119

2.998.519

5.559.119

2.998.519

## 2) Verso imprese controllate

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

## 3) Verso imprese collegate

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

## 4) Verso controllanti

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

## 4-bis) Per crediti tributari

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

495.685

44.845

495.685

44.845

## 4-ter) Per imposte anticipate

- entro 12 mesi

60.961

- oltre 12 mesi		60.961
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	126.173	103.264
- oltre 12 mesi		
		<u>103.264</u>
		126.173
		<u>6.180.977</u>
<b>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</b>		<b>3.207.589</b>
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo )		
6) Altri titoli		
<b>IV. Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali		589.157
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa		11.965
		<u>6.01.122</u>
		527.437
<b>Totale attivo circolante</b>		<b>6.782.099</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
- disaggio su prestiti		
- vari	23.366	16.359
		<u>16.359</u>
		23.366
<b>Totale attivo</b>		<b>7.130.781</b>
<b>Stato patrimoniale passivo</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I. Capitale	1.610.000	1.610.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	7.204	
V. Riserve statutarie		
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII. Altre riserve		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		1
		<u>1</u>
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	(353.837)	(490.714)
IX. Utile d'esercizio	501.553	144.082
IX. Perdita d'esercizio	( )	( )
Acconti su dividendi	( )	( )
Copertura parziale perdita d'esercizio		
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.764.920</b>	<b>1.263.369</b>

**B) Fondi per rischi e oneri**

- 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili
- 2) Fondi per imposte, anche differite

- 3) Altri

**Totale fondi per rischi e oneri**

**C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato** 508.717 357.415

**D) Debiti**

- 1) Obbligazioni

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

- 2) Obbligazioni convertibili

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

- 3) Debiti verso soci per finanziamenti

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

- 4) Debiti verso banche

- entro 12 mesi 1.543.532
- oltre 12 mesi

1.543.532

- 5) Debiti verso altri finanziatori

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

- 6) Acconti

- entro 12 mesi 276
- oltre 12 mesi

276

- 7) Debiti verso fornitori

- entro 12 mesi 2.219.242 2.383.763
- oltre 12 mesi

2.219.242

2.383.763

- 8) Debiti rappresentati da titoli di credito

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

- 9) Debiti verso imprese controllate

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

- 10) Debiti verso imprese collegate

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi		
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	238.280	115.000
- oltre 12 mesi		
		238.280 115.000
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	255.128	58.043
- oltre 12 mesi		
		255.128 58.043
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	190.239	125.764
- oltre 12 mesi		
		190.239 125.764
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	410.447	212.675
- oltre 12 mesi		
		410.447 212.675
<b>Totale debiti</b>		<b>4.857.144 2.895.245</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
- aggio sui prestiti		
- vari		
<b>Totale passivo</b>		<b>7.130.781 4.516.029</b>
<b>Conti d'ordine</b>		<b>31/12/2014 31/12/2013</b>
1) Rischi assunti dall'impresa		
2) Impegni assunti dall'impresa		
3) Beni di terzi presso l'impresa		
4) Altri conti d'ordine		
<b>Totale conti d'ordine</b>		
<b>Conto economico</b>		<b>31/12/2014 31/12/2013</b>
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		11.352.474 7.322.753
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	96.864	18.639
- contributi in conto esercizio		

- contributi in conto capitale (quote esercizio)		96.864	18.639
<b>Totale valore della produzione</b>		<b>11.449.338</b>	<b>7.341.392</b>
<b>B) Costi della produzione</b>			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		486.075	303.083
7) Per servizi		5.407.420	4.013.149
8) Per godimento di beni di terzi		225.099	128.743
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	2.626.834		1.871.941
b) Oneri sociali	704.715		536.079
c) Trattamento di fine rapporto	187.711		134.664
d) Trattamento di quiescenza e simili			
e) Altri costi			
		3.519.260	2.542.684
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	8.648		6.834
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	102.025		150.638
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	261.475		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	27.910		14.775
		400.058	172.247
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			
12) Accantonamento per rischi			
13) Altri accantonamenti			
14) Oneri diversi di gestione		484.164	55.038
<b>Totale costi della produzione</b>		<b>10.522.076</b>	<b>7.214.944</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>		<b>927.262</b>	<b>126.448</b>

**C) Proventi e oneri finanziari**

## 15) Proventi da partecipazioni:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- altri

## 16) Altri proventi finanziari:

- a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
- b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni
- c) da titoli iscritti nell'attivo circolante
- d) proventi diversi dai precedenti:
  - da imprese controllate
  - da imprese collegate

- da controllanti			
- altri	7.446		6.493
		7.446	6.493
		7.446	6.493
<b>17) Interessi e altri oneri finanziari:</b>			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri	41.690		2.928
		41.690	2.928
<b>17-bis) Utili e Perdite su cambi</b>		(19)	
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>		<b>(34.263)</b>	<b>3.565</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>			
18) Rivalutazioni:			
19) Svalutazioni:			
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>			
<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>			
20) Proventi:			
- plusvalenze da alienazioni			
- varie	91.267		194.668
		91.267	194.668
21) Oneri:			
- minusvalenze da alienazioni			
- imposte esercizi precedenti			
- varie	27.240		17.518
		27.240	17.518
<b>Totale delle partite straordinarie</b>		<b>64.027</b>	<b>177.150</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>		<b>957.026</b>	<b>307.163</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
a) Imposte correnti	394.512		135.702
b) Imposte differite			
c) Imposte anticipate	60.961		27.379
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
		455.473	163.081
<b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>		<b>501.553</b>	<b>144.082</b>

Civitavecchia, 30 marzo 2015

Presidente del Consiglio di Amministrazione

*Dott. Guido Azzopardi*

**PORT MOBILITY S.P.A.**

Società soggetta a direzione e coordinamento di ROGEDIL SERVIZI S.R.L.

Sede in LOCALITA' PRATO DEL TURCO SNC - 00053 CIVITAVECCHIA (RM)  
Capitale sociale Euro 1.610.000,00 i.v.**Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014****Premessa**

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari ad Euro 501.553.

**Attività svolte**

La Società, come ben sapete, svolge servizi di mobilità di interesse generale e relative attività correlate all'interno del Porto di Civitavecchia, in forza di Convenzione rilasciata dalla Autorità Portuale di Civitavecchia Fiumicino e Gaeta.

Per maggiori informazioni si rimanda a quanto illustrato nella Relazione sulla gestione.

**Eventuale appartenenza a un Gruppo**

La Società è controllata e soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Rogedil Servizi Srl che detiene il 77% del capitale sociale.

Di seguito si rimettono i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società che esercita la direzione e coordinamento. Si segnala, peraltro, che la società Rogedil Servizi Srl non redige il bilancio consolidato.

Descrizione	Ultimo bilancio disponibile al 31.12.2013	Penultimo bilancio disponibile al 31.12.2012
<b>STATO PATRIMONIALE</b>		
<b>ATTIVO</b>		
A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni	3.836.015	3.809.803
C) Attivo circolante	2.846.101	4.083.784
D) Ratei e risconti	23.237	219.180
<b>Totale Attivo</b>	<b>6.705.653</b>	<b>8.112.767</b>
<b>PASSIVO:</b>		
A) Patrimonio Netto:		
<i>Capitale sociale</i>	118.500	118.500
<i>Riserve</i>	2.660.282	2.652.099
<i>Utile (perdite) dell'esercizio</i>	46.598	8.183



B) Fondi per rischi e oneri		
C) Trattamento di fine rapporto di lav. Sub.	156.901	131.869
D) Debiti	3.722.145	5.201.700
E) Ratei e risconti	927	416
<b>Totale passivo</b>	<b>6.705.353</b>	<b>8.112.767</b>

**CONTO ECONOMICO**

A) Valore della produzione	3.817.238	2.639.530
B) Costi della produzione	(3.576.151)	(2.743.421)
C) Proventi e oneri finanziari	(110.146)	(102.278)
D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie		
E) Proventi e oneri straordinari	4.169	(94.343)
Imposte sul reddito dell'esercizio	88.512	43.292
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>46.598</b>	<b>26.196</b>

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

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

**- modifica della compagine sociale in data 23 giugno 2014.**

L'ex azionista di maggioranza Sportiello Riparazioni Costruzioni Navali S.R.L. ha ceduto all'attuale azionista di maggioranza Rogedil Servizi S.R.L. il 77% dell'intero capitale sociale di Port Mobility S.P.A., mediante girata per trasferimento di n. 1.239.700 azioni ordinarie da nominali euro 1. L'azionista Sportiello ha mantenuto una partecipazione pari al 3% del capitale sociale della Società.

**- modifiche statutarie e modifica della composizione dell'organo amministrativo.**

In data 21 luglio 2014 si è tenuta l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti nel corso della quale:

- a) sono state adottate modifiche statutarie atte a meglio specificare le attività che costituiscono l'oggetto sociale e, nello specifico, a chiarire che la Società ha per oggetto lo svolgimento, nell'ambito delle aree di pertinenza dei Porti di Civitavecchia, Fiumicino e Gaeta, delle attività di cui all'art.1 lettera G) "Servizi comuni al settore industriale e al settore commerciale del porto" del D.M. 14 novembre 1994 e cioè la "gestione di parcheggi, accosti attrezzati, bacini di carenaggio per il settore industriale; gestione di parcheggi attrezzati e strutture di supporto all'autotrasporto ed agli altri operatori ed utenti del settore commerciale";
- b) a seguito delle dimissioni rassegnate dagli amministratori sigg. Antonio Grimaldi e Marilina Sportelli, è stato nominato l'attuale organo amministrativo della Società in persona dei sigg. Dott. Guido Azzopardi, Presidente, Ing. Maurizio Ievolella e dott. Giacomo Taranto, Consiglieri.

**- entrata in vigore del nuovo Piano dei Servizi e Tariffario.**

Si da atto che nell'esercizio in approvazione è entrato in vigore il nuovo Piano dei Servizi e Tariffario, approvato dal Comitato Portuale con delibera n. 44 del 01 ottobre 2013 ed attuato con Decreto del Presidente dell'Autorità Portuale n. 499/2013 del 23 dicembre 2013 che ne ha stabilito la decorrenza a partire dal 01.01.2014 relativamente alle prestazioni nei confronti dell'Autorità Portuale e dal 01.02.2014 relativamente alle prestazioni verso l'utenza portuale.

Si riporta, di seguito, una sintetica descrizione dei servizi e delle attività rappresentate nel nuovo Piano dei Servizi approvato ad ottobre 2013:

1. Servizi di mobilità in senso stretto comprendenti i servizi di infomobilità e di gestione della viabilità, nonché servizi di trasporto collettivo per passeggeri di navi di linea e ro-ro, remunerati dall'Autorità Portuale, nelle more del passaggio al definitivo sistema tariffario, mediante la retrocessione di una quota parte dei diritti portuali autonomi pari ad euro 3,50 a passeggero, con il riconoscimento di un numero minimo garantito di passeggeri per anno pari ad 1.750.000 pax, necessario per il sostenimento dei costi connessi all'erogazione dei servizi di interesse generale svolti all'interno dell'area portuale.
2. Attività di manutenzione programmata della viabilità e della segnaletica e relativi interventi annuali, remunerati dall'Autorità Portuale sulla base degli interventi programmati e con riferimento alle tariffe definite dal Prezziario Regionale del Lazio edizione DEI.
3. Attività di manutenzione non programmata, anch'essa remunerata dall'Autorità Portuale sulla base degli interventi individuati per il biennio 2013-2014 e con riferimento alle tariffe definite dal Prezziario Regionale del Lazio edizione DEI.
4. Altri servizi di mobilità e viabilità quali:
  - 4-a) servizi di trasporto per passeggeri di navi da crociera;
  - 4-b) servizi di trasporto per crocieristi fruitori del servizio denominato "Seatrain";
  - 4-c) gestione dei parcheggi;
  - 4-d) servizi di assistenza a carichi/transiti eccezionali da e per il porto; remunerati dall'utenza portuale in base ad una specifica tariffa.

Per maggiori informazioni si rimanda a quanto illustrato nella Relazione sulla gestione.

#### **Criteri di formazione**

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

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

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

#### **Criteri di valutazione**

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

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

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti

le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

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

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

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

### **Deroghe**

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

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

### **Immobilizzazioni**

#### *Immateriali*

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in funzione del loro previsto periodo di utilità economica.

La voce accoglie unicamente software, che vengono ammortizzati in tre esercizi.

#### *Materiali*

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, includono anche i costi accessori, e sono determinate in conformità all'art. 2426 n.1 c.c..

Il costo, come sopra determinato, delle immobilizzazioni materiali la cui utilizzazione è limitata nel tempo, è sistematicamente ammortizzato in quote costanti in ogni esercizio sulla base delle aliquote calcolate considerando la vita economico-tecnica dei beni, ridotte alla metà per gli incrementi dell'anno, in considerazione del periodo medio di utilizzo, in quanto detta misura è ritenuta congrua in relazione alle residue possibilità di utilizzazione dei beni.

La voce "Altri beni" include la categoria "Beni gratuitamente devolvibili" secondo quanto stabilito dal principio contabile OIC 16; in relazione ad essi è stato adottato il criterio di ammortamento industriale in considerazione della vita utile di tali cespiti.

Le immobilizzazioni che hanno un valore recuperabile inferiore al valore contabile netto sono iscritte a tale minor valore.

Le aliquote utilizzate, invariate rispetto all'esercizio precedente, sono le seguenti:

- terreni e fabbricati: 10%

- impianti e macchinari: 20%
- altri beni, inclusi i beni devolvibili: 10,12 e 20% a seconda della diversa tipologia.

#### *Svalutazioni, rottamazioni e dismissioni*

Rinviando alle maggiori informazioni fornite nelle apposite sezioni della presente nota integrativa, si segnala che le immobilizzazioni in corso ed acconti, materiali ed immateriali, iscritte nel bilancio chiuso al 31.12.2013, sono state svalutate in quanto eliminate in via definitiva dal complesso produttivo aziendale; la svalutazione eseguita è stata imputata a Conto Economico alla voce "Altre svalutazioni delle immobilizzazioni".

Si segnala inoltre che i beni gratuitamente devolvibili relativi agli impianti utilizzati presso i "Varchi di accesso al Porto" sono stati consegnati in gestione alla Port Authority Security S.r.l. dietro indicazione dell'Autorità Portuale di Civitavecchia Fiumicino e Gaeta, con rinuncia della Società a rinnovare la concessione demaniale scaduta in data 31 dicembre 2014; la perdita di devoluzione è stata imputata a Conto Economico tra gli "Oneri diversi di gestione".

#### **Crediti**

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

#### **Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

#### **Ratei e risconti**

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

#### **Fondo TFR**

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

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

#### **Imposte sul reddito**

Per memoria, si ricorda che a partire dall'esercizio 2009 la Società aveva aderito, per il triennio 2009-2011, al Consolidato Fiscale Nazionale predisposto, in base agli articoli 117 e seg. del TUIR, dalla ex capogruppo Atlantia S.p.A.; i rapporti tra le società aderenti al consolidato fiscale furono definiti in base alle condizioni previste da apposito contratto di regolamento. Allo scadere del triennio, l'opzione non è stata rinnovata.

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.

### Riconoscimento ricavi

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

### Dati sull'occupazione

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

	Organico	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Dirigenti		1	1	-
Quadri		4	3	1
Impiegati		25	17	8
Operai		94	65	29
Altri				
		<b>124</b>	<b>86</b>	<b>38</b>

Il C.C.N.L. che disciplina il rapporto di lavoro con il personale dipendente è il Contratto dei Porti.

### Attività

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

#### B) Immobilizzazioni

##### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
10.461	58.669	(48.208)

#### Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2014
Impianto e ampliamento						

Ricerca, sviluppo e pubblicità					
Diritti brevetti industriali	13.669	5.440		8.648	10.461
Concessioni, licenze, marchi					
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti	45.000		45.000		
Altre					
Arrotondamento	58.669	5.440	45.000	8.648	10.461

### Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto ampliamento					
Ricerca, sviluppo e pubblicità					
Diritti brevetti industriali	20.503	6.834			13.669
Concessioni, licenze, marchi					
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti	45.000				45.000
Altre					
Arrotondamento	65.503	6.834			58.669

### Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

Come già anticipato nelle premesse, gli investimenti sostenuti per la realizzazione del software denominato "Geo-port" per la geolocalizzazione cartografica delle diverse aree portuali, contabilizzati per euro 45.000 nel bilancio chiuso al 31/12/2013 alla voce "immobilizzazione in corso ed acconti", sono stati svalutati a seguito della intervenuta definitiva rinuncia da parte della Società al completamento del software, in considerazione delle mutate esigenze della Società stessa e della promotrice e co-partecipante Autorità Portuale. Il software in fase di realizzazione non è risultato, pertanto, più utilmente impiegabile o diversamente utilizzabile.

La svalutazione eseguita è stata imputata a Conto Economico alla voce "Altre svalutazioni delle immobilizzazioni".

## II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
314.855	705.975	(391.120)

### Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo	
Costo storico	201.525	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti	(86.614)	
Svalutazione esercizi precedenti		
<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>114.911</b>	di cui terreni
Acquisizione dell'esercizio		
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Arrotondamenti	(1)	
Ammortamenti dell'esercizio	(20.152)	
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>94.758</b>	di cui terreni

La voce accoglie il valore dei prefabbricati e delle costruzioni leggere. Il decremento rispetto al precedente esercizio è determinato dagli ammortamenti dell'esercizio.

### Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	34.263
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(19.781)
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>14.482</b>
Acquisizione dell'esercizio	20.500
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Arrotondamenti	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(5.774)
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>29.208</b>

La voce accoglie il valore degli impianti accessori alla rete che monitorano la posizione delle navette all'interno del porto e da macchinari per servizi di segnaletica e manutenzioni di pavimentazioni; l'acquisizione dell'esercizio si riferisce all'acquisto di macchinari per servizi di viabilità e manutenzione, mentre il decremento rispetto al valore del 31/12/2013 deriva dalla quota di ammortamento dell'esercizio.

### Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico – beni non devolvibili	206.736
Costo storico – beni devolvibili	1.937.424
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti – beni non devolvibili	120.108
Ammortamenti esercizi precedenti – beni devolvibili	1.663.945
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>360.107</b>
Acquisizione dell'esercizio – beni non devolvibili	80.902

Acquisizione dell'esercizio – beni devolvibili	
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazioni dell'esercizio	
Devoluzioni dell'esercizio – beni devolvibili	(174.329)
Cessioni dell'esercizio – beni non devolvibili	(24.500)
Storno f.do amm.to cessioni dell'esercizio – beni non devolvibili	16.807
Ammortamenti dell'esercizio – beni non devolvibili	(36.707)
Ammortamenti dell'esercizio – beni devolvibili	(39.391)
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>182.889</b>

I beni non devolvibili comprendono le macchine elettroniche per ufficio, i mobili e arredi, le macchine da lavoro, automezzi ed una autovettura. Nell'esercizio si sono avute acquisizioni di beni non devolvibili per euro 80.902 per l'acquisto di macchine elettroniche per ufficio, personal computer, mezzi di trasporto interno ed automezzi.

La cessione dell'esercizio si riferisce alla vendita di un mezzo di trasporto interno.

I beni devolvibili sono costituiti da:

- "Altri beni reversibili" che accolgono il costo di costruzione delle aree di Parcheggio all'interno del Porto di Civitavecchia, per euro 59.423.

Come anticipato nelle premesse, i beni gratuitamente devolvibili relativi agli impianti utilizzati presso i "Varchi di accesso al Porto" sono stati consegnati in gestione dalla Società alla Port Authority Security S.r.l. dietro indicazione dell'Autorità Portuale di Civitavecchia Fiumicino e Gaeta, con rinuncia della Società a rinnovare la concessione demaniale scaduta in data 31 dicembre 2014, essendo di fatto venuto meno, con l'approvazione del nuovo Piano dei Servizi e Tariffario, il diritto concessorio previsto in convenzione; la perdita di devoluzione, pari al costo residuo ancora da ammortizzare (euro 174.329), è stata imputata a Conto Economico tra gli "Oneri diversi di gestione".

#### Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2013	216.475
Acquisizione dell'esercizio	8.000
Cessioni dell'esercizio	
Svalutazioni dell'esercizio	(216.475)
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>8.000</b>

Esse sono costituite da:

- Acconti a fornitori, per euro 8.000, corrisposti a fornitori per l'acquisto di chioschi metallici presso le aree di imbarco all'interno del porto.

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

Per memoria, si ricorda che al 31/12/2013 la voce immobilizzazioni in corso ed acconti accoglieva il valore



delle opere in costruzione non ancora terminate e degli acconti a fornitori così come riportato:

- Beni devolvibili in allestimento, per euro 201.175.

Riguardavano:

- a) la progettazione preliminare per il parcheggio denominato "Porta di Città";
- b) gli impianti di gestione traffico per il Varco Nord.

- Acconti a fornitori, per euro 15.300.

Trattavasi di acconti corrisposti a fornitori per la realizzazione di una Biglietteria all'interno del Porto, in attesa di completamento.

Nel corso dell'esercizio 2014 la Società ha ritenuto opportuno rivedere l'effettiva fattibilità di portare a conclusione le attività di realizzazione delle opere sopra elencate. Nello specifico:

- 1) relativamente alla progettazione del parcheggio multipiano denominato "Port di Città" e di una adiacente Biglietteria, essendo tale area stata destinata ad altra attività commerciale da parte dell'Autorità Portuale nel corso del 2014, si è evidentemente constatato il venir meno dei presupposti che avevano richiesto l'investimento, comportandone il definitivo abbandono da parte della Società; si è quindi proceduto alla svalutazione delle opere progettuali iscritte al bilancio chiuso al 31/12/2013 per l'importo di euro 41.900;
- 2) riguardo la realizzazione degli impianti di gestione traffico per il Varco Nord, il susseguirsi di rinvii di installazione delle apparecchiature elettroniche dovute a ritardi nella realizzazione di opere civili adiacenti, non imputabili alla Società, ne ha provocato l'ammaloramento; questo ha costretto la Società a dover provvedere allo smaltimento delle stesse non essendo più utilmente o diversamente impiegabili. Si è quindi provveduto a svalutare, per un importo totale comprensivo di oneri accessori pari ad euro 174.575, la relativa posta contabile.

Le svalutazioni eseguite sono state imputate a Conto Economico alla voce "Altre svalutazioni delle immobilizzazioni".

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

### C) Attivo circolante

#### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
6.180.977	3.207.589	2.973.388

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	5.559.119			5.559.119	
Verso imprese controllate					
Verso imprese collegate					
Verso controllanti					
Per crediti tributari	495.685			495.685	
Per imposte anticipate					
Verso altri	126.173			126.173	
Arrotondamento					
	<b>6.180.977</b>			<b>6.180.977</b>	

La voce crediti verso clienti è composta da crediti per fatture emesse e per accertamenti di competenza.

Sono inclusi in tale voce i crediti che la Società vanta nei confronti dell'Autorità Portuale di Civitavecchia di cui euro 4.050.697 per fatture emesse ed euro 710.116 per fatture da emettere. I crediti per fatture emesse sono relativi alla quota dei diritti portuali retrocessi dall'Autorità Portuale alla Società, come remunerazione delle attività legate alla viabilità, alla sosta e all'accesso alle zone operative destinate all'imbarco, così come prevista dalla Convenzione, a interventi di manutenzione programmata e non programmata realizzati sostanzialmente nella seconda metà dell'anno 2014. Sono inclusi crediti per partecipazione ad attività atte a promuovere l'immagine della Società e del Porto di Civitavecchia. I crediti per fatture da emettere accolgono importi relativi a manutenzioni dei cancelli e barriere mobili prevista nel Piano dei Servizi realizzata nei mesi tra agosto e dicembre, la manutenzione ordinaria relativa al mese di dicembre e lavori per riqualificazione fascio binari.

Residuano, rispetto al totale, i crediti verso altri clienti nazionali ed esteri, di cui euro 717.051 per fatture emesse ed euro 109.164 per fatture da emettere.

I crediti tributari sono costituiti esclusivamente dal credito Iva dell'esercizio.

I crediti verso altri sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti vs Atlantia Spa per istanza rimborso IRES *	76.122
Note credito da ricevere	17.747
Crediti diversi	10.524
Acconti a fornitori	8.631
Crediti recupero somme DL 66/14	5.679
Crediti per ritenute lavoro autonomo e subordinato versate in ecc.	4.945
Crediti vs Erario per istanza rimborso IRES *	2.525
	<b>126.173</b>

\* Si riferiscono ai crediti scaturiti dalla istanza di rimborso IRES presentata nell'anno 2012 per le maggiori deduzioni IRAP relative al personale dipendente ed assimilato, di cui all'articolo 2, comma 1-quater, D.L. 201/2011. Detti crediti, sono stati determinati come segue:

Variazioni	2007	2008	2009	2010	2011	TOTALI
<b>Totale variazioni in diminuzione IRES</b>	<b>7.653</b>	<b>0</b>	<b>48.842</b>	<b>130.553</b>	<b>97.413</b>	<b>284.461</b>
Totale rimborso periodi non consolidati (2007/2008)	2.525	0				<b>2.525</b>
Totale rimborso periodi consolidati HOLDING (2009/2011)			13.432	35.902	26.789	<b>76.122</b>
<b>Totale rimborso</b>						<b>78.647</b>

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo 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 Dpr 917/86	Totale
<b>Saldo al 31/12/2013</b>		<b>14.775</b>	<b>14.775</b>
Utilizzo nell'esercizio		14.775	14.775
Accantonamento esercizio		27.910	27.910
<b>Saldo al 31/12/2014</b>		<b>27.910</b>	<b>27.910</b>

La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	5.559.119				126.173	5.685.292
<b>Totale</b>	<b>5.559.119</b>				<b>126.173</b>	<b>5.685.292</b>

Si segnala che la Società, svolgendo la propria attività nell'ambito del territorio nazionale, non evidenzia crediti relativi ad attività svolte in altre aree geografiche.

### III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
601.122	527.437	73.685

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	589.157	520.794
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	11.965	6.643

Arrotondamento

601.122

527.437

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

**D) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
23.366	16.359	7.007

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

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

Sono costituiti esclusivamente da risconti attivi la cui composizione è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Assicurazioni diverse	20.399
Assicurazioni automezzi	2.714
Assicurazioni autoveicoli	253
<b>Totale</b>	<b>23.366</b>

**Passività****A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.764.920	1.263.369	501.551

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	1.610.000			1.610.000
Riserva legale		7.204		7.204
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1		1	
Utili (perdite) portati a nuovo	(490.714)		(136.877)	(353.837)
Utili (perdite) dell'esercizio	144.082	501.553	144.082	501.553
<b>Totale</b>	<b>1.263.369</b>	<b>508.757</b>	<b>7.206</b>	<b>1.764.920</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto.

Descrizione	31/12/2013	Distribuzione dei dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31/12/2014
Capitale	1.610.000						1.610.000
Riserva legale			7.204				7.204
Varie altre riserve	1		(1)				
Utili (perdite) portati a nuovo	(490.714)		136.877				(353.837)
Utili (perdite)	144.082		357.471				501.553

dell'esercizio			
Utili (perdita) d'esercizio			
di terzi			
<b>Totale</b>	<b>1.263.369</b>	<b>501.551</b>	<b>1.764.920</b>

Il capitale sociale è così composto.

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	1.610.000	1
<b>Totale</b>	<b>1.610.000</b>	<b>1</b>

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	1.610.000	B			
Riserva legale	7.204	B			
Utili (perdite) portati a nuovo	(353.837)				
<b>Totale</b>					
Quota non distribuibile					
<b>Residua quota distribuibile</b>					

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

Nel patrimonio netto non sono presenti Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della Società.

#### Riserve incorporate nel capitale sociale

Non sussistono.

#### B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
508.717	357.415	151.302

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
------------	------------	------------	------------	------------

TFR, movimenti del periodo	357.415	187.711	36.409	508.717
----------------------------	---------	---------	--------	---------

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

#### D) Debiti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
4.857.144	2.895.245	1.961.899

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Obbligazioni					
Obbligazioni convertibili					
Debiti verso soci per finanziamenti					
Debiti verso banche	1.543.532			1.543.532	
Debiti verso altri finanziatori					
Acconti	276			276	
Debiti verso fornitori	2.219.242			2.219.242	
Debiti costituiti da titoli di credito					
Debiti verso imprese controllate					
Debiti verso imprese collegate					
Debiti verso controllanti	238.280			238.280	
Debiti tributari	255.128			255.128	
Debiti verso istituti di previdenza	190.239			190.239	
Altri debiti	410.447			410.447	
	<b>4.857.144</b>			<b>4.857.144</b>	

I debiti verso banche, al 31/12/2014 pari ad euro 1.543.532, sono costituiti da debiti per anticipo fatture (euro 1.273.474) e finanziamenti a breve termine (euro 250.000).

I debiti verso fornitori, pari al 31/12/2014 ad euro 2.219.242, sono comprensivi delle fatture da ricevere per euro 221.479.

I debiti verso fornitori più rilevanti risultano così costituiti:

ROYAL BUS S.r.l.	899.776	di cui per fatture da ricevere	-
MANUTENZIONI STRADALI S.R.L.	197.530	di cui per fatture da ricevere	-
AUTORITA' PORTUALE	129.200	di cui per fatture da ricevere	20.018
BEA SERVICE S.R.L.	129.815	di cui per fatture da ricevere	-
TECNOTRE S.R.L.	75.948	di cui per fatture da ricevere	-

I debiti verso la controllante Rogedil Servizi Srl sono relativi a fatture ricevute per attività di supporto tecnico e servizi amministrativi.

I debiti tributari si riferiscono unicamente a:

- debito IRAP dell'esercizio, pari ad euro 97.548, al netto degli acconti versati;
- debito IRES dell'esercizio, pari ad euro 157.580, al netto delle ritenute subite.

I debiti verso istituti di previdenza sono debiti per contributi obbligatori maturati e ancora da versare agli enti pubblici di assistenza e previdenza previsti dalla legge e ai fondi di previdenza complementare.

Gli altri debiti sono così costituiti

Descrizione	Importo
Debiti vs dipendenti per rateo 14ma mensilità	248.357
Ritenute lavoro autonomo e dipendente	115.802
Debiti per altre imposte	20.002
Emolumenti del Collegio sindacale	18.200
Note di credito da emettere vs Autorità Portuale	5.000
Altri debiti	3.086
	<b>410.447</b>

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	2.219.242			238.280	410.447	2.867.969
<b>Totale</b>	<b>2.219.242</b>			<b>238.280</b>	<b>410.447</b>	<b>2.867.969</b>

Si segnala che la Società, svolgendo la propria attività nell'ambito del territorio nazionale, non evidenzia debiti relativi ad attività svolte in altre aree geografiche o espressi all'origine in valuta estera.

Si segnala inoltre che non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni della Società.

## E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

## Conto economico

### A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
11.449.338	7.341.392	4.107.946

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

Ricavi vendite e prestazioni	11.352.474	7.322.753	4.029.721
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	96.864	18.639	78.225
	<b>11.449.338</b>	<b>7.341.392</b>	<b>4.107.946</b>

### Ricavi vendite e prestazioni

Tipologia ricavi	2014	2013	Variazioni
Diritti Portuali da Convenzione	6.125.000	3.738.805	2.386.195
Manutenzioni Porto	3.231.478	1.616.662	1.614.816
Servizio Navetta per agenzie marittime	1.557.704	1.446.113	111.591
Ricavi per Parcheggi in Porto	371.221	478.473	-107.252
Ricavi per ormeggio posti barca	40.565	-	40.565
Assistenza Trasporti Eccezionali	23.722	23.200	522
Prestazioni Viabilità con nostro personale	2.784	19.500	-16.716
<b>TOTALE</b>	<b>11.352.474</b>	<b>7.322.753</b>	<b>4.029.721</b>

L'incremento dei ricavi è correlato al nuovo Piano dei Servizi e Tariffario entrato in vigore nell'esercizio 2014. Per maggiori approfondimenti si rimanda alle premesse della presente nota integrativa ed a quanto relazionato nella Relazione sulla Gestione predisposta dagli amministratori.

### Altri ricavi e proventi

Sono costituiti da rimborsi spese e da proventi per parziale rifatturazione all'Autorità Portuale delle spese sostenute per la sponsorizzazione dell'evento "Due giorni del Mediterraneo".

### Ricavi per area geografica

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

## B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
10.522.076	7.214.944	3.307.132

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	486.075	303.083	182.992
Servizi	5.407.420	4.013.149	1.394.271
Godimento di beni di terzi	225.099	128.743	96.356
Salari e stipendi	2.626.834	1.871.941	754.893
Oneri sociali	704.715	536.079	168.636
Trattamento di fine rapporto	187.711	134.664	53.047
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale			
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	8.648	6.834	1.814
Ammortamento immobilizzazioni materiali	102.025	150.638	(48.613)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	261.475		261.475
Svalutazioni crediti attivo circolante	27.910	14.775	13.135
Variazione rimanenze materie prime			



Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	484.164	55.038	429.126
	<b>10.522.076</b>	<b>7.214.944</b>	<b>3.307.132</b>

Come per i ricavi, l'incremento dei costi è correlato al nuovo Piano dei Servizi e Tariffario entrato in vigore nell'esercizio 2014. Per maggiori approfondimenti si rimanda alle premesse della presente nota integrativa ed a quanto relazionato nella Relazione sulla gestione predisposta dagli amministratori.

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

Questa voce è costituita dai costi sostenuti per l'acquisto di carburanti, di materiali per interventi di manutenzione, di beni per il funzionamento degli uffici, di vestiari e di materiali vari.

#### **Costi per servizi**

La voce comprende servizi di navettamento, manutenzioni, prestazioni tecniche e professionali, compensi del Collegio Sindacale, assicurazioni, servizi amministrativi, utenze e consumi, servizi diversi.

#### **Costi per il personale**

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

Il sensibile aumento dei costi registrato nell'esercizio rispetto al 2013 è strettamente connesso alle assunzioni effettuate nell'anno, come meglio descritto nella Relazione sulla gestione.

#### **Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva. Per i beni acquistati nel corso dell'anno le aliquote di ammortamento sono ridotte alla metà per riflettere il periodo medio di utilizzo.

Includono gli ammortamenti dei beni devolvibili, pari ad euro 39.391.

#### **Altre svalutazioni delle immobilizzazioni**

Si rimanda a quanto sopra relazionato in ordine alle svalutazioni delle immobilizzazioni in corso ed acconti.

#### **Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide**

Si tratta dell'accantonamento al fondo svalutazione di crediti.

#### **Oneri diversi di gestione**

Sono costituiti da imposte indirette e tasse e altri oneri. La voce include, altresì, le perdite su crediti eccedenti l'importo accantonato al fondo di svalutazione e le perdite di devoluzione relative ai "Varchi di accesso al Porto".

### **C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2014 (34.263)	Saldo al 31/12/2013 3.565	Variazioni (37.828)
---------------------------------	------------------------------	------------------------

**Proventi finanziari**

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	7.446	6.493	953
(Interessi e altri oneri finanziari)	(41.690)	(2.928)	(38.762)
Utili (perdite) su cambi	(19)		(19)
	<b>(34.263)</b>	<b>3.565</b>	<b>(37.828)</b>

**Altri proventi finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				7.216	7.216
Interessi crediti clienti				231	231
Arrotondamento				(1)	(1)
				<b>7.446</b>	<b>7.446</b>

**Interessi e altri oneri finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				11.010	11.010
Interessi fornitori				16.714	16.714
Interessi finanziamento				223	223
Spese bancarie				13.742	13.742
Arrotondamento				1	1
				<b>41.690</b>	<b>41.690</b>

**Utile e perdite su cambi**

Trattasi di perdita su cambi realizzata.

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

**E) Proventi e oneri straordinari**

Saldo al 31/12/2014 64.027	Saldo al 31/12/2013 177.150	Variazioni (113.123)
-------------------------------	--------------------------------	-------------------------

Descrizione	31/12/2014	Anno precedente	31/12/2013
Plusvalenze da alienazioni		Plusvalenze da alienazioni	
Varie	91.267	Varie	194.668
<b>Totale proventi</b>	<b>91.267</b>	<b>Totale proventi</b>	<b>194.668</b>
Minusvalenze		Minusvalenze	
Imposte esercizi		Imposte esercizi	
Varie	(27.240)	Varie	(17.518)
<b>Totale oneri</b>	<b>(27.240)</b>	<b>Totale oneri</b>	<b>(17.518)</b>
	<b>64.027</b>		<b>177.150</b>

### Proventi straordinari

Sono costituiti da sopravvenienze attive per correzione di errori e valori di competenza di esercizi precedenti.

### Oneri straordinari

Sono costituiti sostanzialmente da valori di competenza di esercizi precedenti.

### Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	455.473	163.081	292.392
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>Saldo al 31/12/2013</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>	<b>394.512</b>	<b>135.702</b>	<b>258.810</b>
IRES	159.226		159.226
IRAP	235.286	135.702	99.584
Imposte sostitutive			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	<b>60.961</b>	<b>27.379</b>	<b>33.582</b>
IRES	60.961	27.379	33.582
IRAP			
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>	<b>455.473</b>	<b>163.081</b>	<b>292.392</b>

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
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>957.026</b>	
<b>Onere fiscale teorico (%)</b>	<b>27,5%</b>	<b>263.182</b>
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi:</b>		
Variazioni fiscali in aumento permanenti	242.879	
Variazioni fiscali in diminuzione permanenti	(394.660)	
Deduzione "A.C.E."	(4.563)	
Utilizzo perdite fiscali pregresse	(221.677)	
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>579.005</b>	
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio 27,5%</b>		<b>159.226</b>

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	927.262	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	3.808.645	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP	0	
<b>Imponibile Irap</b>	<b>4.735.907</b>	
<b>Onere fiscale teorico (%)</b>	<b>4,82%</b>	<b>228.271</b>
<b>Differenze che non si riverteranno in esercizi successivi:</b>		
Variazioni fiscali in aumento permanenti	256.563	
Variazioni fiscali in diminuzione permanenti	-	
Deduzioni per contributi assistenziali, apprendisti e cfl	(85.538)	
Deduzioni per incremento occupazionale	(311.505)	
<b>Imponibile Irap</b>	<b>4.595.427</b>	
<b>IRAP corrente per l'esercizio 5,12%</b>		<b>235.286</b>

### Fiscalità differita / anticipata

Riguardano il rilascio delle imposte anticipate per utilizzo delle perdite fiscali riportabili.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	Esercizio 31/12/2014		Esercizio 31/12/2013	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
<b>Imposte anticipate:</b>				
Utilizzo f.do svalutazione crediti tassato			117.899	32.422
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio			(18.338)	(5.043)
Rilascio imposte anticipate per utilizzo perdite fiscali degli esercizi precedenti	221.677	60.961		
<b>Totale</b>	<b>221.677</b>	<b>60.961</b>	<b>99.581</b>	<b>27.379</b>
<b>Perdite fiscali riportabili a nuovo</b>	<b>0</b>		<b>221.677</b>	

### Variazioni rispetto all'esercizio precedente – attivo patrimoniale

Credito per imposte anticipate al 31.12.2013	60.961
Rilascio imposte anticipate per utilizzo perdite fiscali	(60.691)
<b>Credito per imposte anticipate al 31.12.2014</b>	<b>0</b>

### Variazioni rispetto all'esercizio precedente – conto economico

Decremento per rilascio imposte anticipate per utilizzo perdite fiscali	60.691
<b>Totale</b>	<b>60.691</b>

**Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

La Società non ha emesso strumenti finanziari.

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

La Società non ha strumenti finanziari derivati.

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

Le operazioni realizzate dalla Società con parti correlate, sono state concluse a condizioni normali di mercato. Maggiori informazioni sono fornite nella Relazione sulla gestione.

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

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

**Altre informazioni**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo.

Qualifica	Compenso
Amministratori	zero
Collegio sindacale	36.400

In merito ai valori sopra esposti si precisa che tutti gli amministratori in carica hanno rinunciato al compenso spettante.

**Rendiconto finanziario**

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

Descrizione	esercizio 31/12/2014	esercizio 31/12/2013
<b>A. Flusso finanziario della gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	501.553	144.082
Imposte sul reddito	455.473	163.081
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	34.244	(3.565)
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14	3.193	
Minusvalenze da alienazioni		
<b>Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:</b>	<b>3.193</b>	
di cui immobilizzazioni materiali	3.193	
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>994.463</b>	<b>303.598</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita</b>		
Accantonamenti ai fondi	187.711	134.664
Ammortamenti delle immobilizzazioni	110.672	157.471

Svalutazioni per perdite durevoli di valore	261.475	
Altre rettifiche per elementi non monetari	174.329	2.084
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>734.187</b>	<b>294.219</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(2.560.600)	(1.745.729)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(164.521)	920.929
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(7.007)	(5.832)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi		
Altre variazioni del capitale circolante netto	(90.847)	437.100
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>(2.822.975)</b>	<b>(393.532)</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(34.244)	3.565
(Imposte sul reddito pagate)	(194.526)	(42.336)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(36.409)	(17.783)
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>(265.179)</b>	<b>(56.554)</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>	<b>(1.359.504)</b>	<b>147.731</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(104.901)	(64.541)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(109.401)	(64.541)
	4.500	
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(5.440)	(20.503)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(5.440)	(20.503)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate (Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>283.656</b>	<b>(85.044)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	1.293.532	
Accensione finanziamenti	250.000	
Rimborso finanziamenti		
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	(2)	1
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO ( C )</b>	<b>1.543.530</b>	<b>1</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	<b>467.682</b>	<b>62.688</b>
Disponibilità liquide iniziali	527.437	464.749
Disponibilità liquide finali	601.122	527.437
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>73.685</b>	<b>62.688</b>

**Destinazione del risultato d'esercizio**

Il bilancio chiuso al 31/12/2014 presenta un utile netto pari ad euro 501.553 che si propone di destinare come segue:

- 5% accantonamento alla Riserva legale, euro 25.078;
  - copertura perdite pregresse, euro 353.837;
  - accantonamento a Riserva straordinaria, euro 122.638.
- 

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.

Civitavecchia, 30.03.2015

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

*Dott. Guido Azzopardi*

## PORT MOBILITY S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento di ROGEDIL SERVIZI S.R.L.

Sede in LOCALITA' PRATO DEL TURCO SNC -00053 CIVITAVECCHIA (RM)  
Capitale sociale Euro 1.610.000,00 i.v.

### Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2014

#### **Signori Azionisti,**

congiuntamente al Bilancio ed alla Nota integrativa, abbiamo redatto la presente Relazione sulla gestione al fine di illustrare la situazione della Società, unitamente all'andamento della gestione ed alla sua prevedibile evoluzione. Lo scopo della Relazione non è, pertanto, quello di illustrare le poste di Bilancio, ma di esprimere un giudizio sull'impresa nel suo complesso.

#### **Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

Come già richiamato, la Società eroga i propri servizi prioritariamente all'interno dell'area portuale di Civitavecchia per tramite della Convenzione n° 2956 del 26 maggio 2005 rilasciata "per la concessione dei servizi di mobilità e delle relative manutenzioni in ambito portuale ai sensi degli artt. 6 e 23 della Legge 84/94 e dell'articolo 1 del DM 14/11/94"; la remunerazione dei servizi è stabilita da un Piano Tariffario approvato con delibera n. 44/2013 del 01 Ottobre 2013 dal Comitato Portuale, attuato con Decreto del Presidente dell'Autorità Portuale n. 499 del 23/12/2013.

#### **Andamento della gestione**

Il nuovo Piano dei Servizi e Tariffario per il 2014, così come anticipato nella Nota Integrativa al presente Bilancio, prevedeva il rafforzamento e l'ampliamento dei servizi oggetto della richiamata Convenzione, sia in termini quantitativi che in termini qualitativi. In via prioritaria si può sinteticamente affermare che l'esercizio in esame ha evidenziato un miglioramento degli andamenti rispetto alle gestioni pregresse sia nei risultati economici che nella disponibilità e flessibilità finanziaria, così come evidenziato dalle successive tabelle di sintesi presentate.

Per quanto concerne l'erogazione dei servizi, che sono analiticamente descritti nel Piano dei Servizi e Tariffario approvato per l'anno 2014, in via consuntiva è possibile tracciarne una sintesi sia dei principali servizi erogati sia dei principali aspetti operativi ad essi collegati.



Le priorità definite e poi realizzate nell'esercizio, possono essere sintetizzate come segue:

- a) Rafforzamento dei servizi di viabilità all'interno dell'area portuale di Civitavecchia;
- b) Ampliamento delle attività di manutenzione programmata;
- c) ~~Strutturazione dei servizi di informazione al passeggero, tramite il consolidamento degli Infopoints;~~
- d) Gestione dello snodo di scambio croceristico;
- e) Ottimizzazione dei servizi a tariffa;
- f) Implementazione di nuovi servizi;

*a) Rafforzamento dei servizi di viabilità all'interno dell'area portuale di Civitavecchia*

Per quanto concerne il primo aspetto vi è da considerare che da Piano dei Servizi si intende il servizio di gestione dei parcheggi dinamici e delle zone di pre-imbarco e di regolamentazione dei flussi di ingresso e di uscita dalle aree, l'indirizzamento, l'assistenza e l'informazione all'utenza nelle operazioni di imbarco e sbarco. Il servizio è assicurato nell'arco delle 24 ore e si sviluppa maggiormente in coincidenza degli attracchi delle navi passeggeri e ro-ro. Viene garantito anche un servizio di gestione delle aree sterili in corrispondenza delle banchine di attracco. Per poter continuare a garantire e migliorare il servizio sono stati stabilizzati nel corso dell'esercizio trentotto lavoratori con contratti a termine. Unitamente è in fase di definizione un nuovo sistema di turnazione delle attività di viabilità che coinvolgerà i circa sessanta dipendenti dell'area. Tale sistema, da definire con le varie Organizzazioni Sindacali, modificherà l'impostazione originaria di invarianza operativa stagionale, introducendo elementi di flessibilizzazione oraria sia sulla base della stagionalità delle attività, sia sulla erogazione effettiva giornaliera del servizio. Tale accordo consentirà anche di uniformare le modalità contrattuali tra tutti i lavoratori coinvolti, introducendo elementi di valutazione meritocratica nella definizione delle responsabilità.

*b) Ampliamento delle attività di manutenzione programmata*

Per quanto concerne le attività di manutenzione programmata il Piano dei Servizi ha introdotto una molteplicità di attività. Si è trattato di effettuare con cadenze periodiche una serie di attività manutentive. Il Piano richiamato ha introdotto il criterio di dimensionare le attività oggetto della Convenzione sulla base delle reali esigenze operative del Porto, sulle evoluzioni dello stesso, definendo anche il criterio fondamentale che la Port Mobility si impegnasse a svolgere le attività manutentive fino al termine della Convenzione. In linea pratica la manutenzione ordinaria ha riguardato gli aspetti relativi al servizio di controllo e recinzioni delle banchine, al servizio di manutenzione dei cancelli, al servizio di manutenzione e pulizia delle barriere new jersey, alla manutenzione delle opere in ferro, oltre a tutta una serie di attività di manutenzione della viabilità nelle aree non in concessione a terzi che hanno riguardato principalmente attività sulla pavimentazione stradale, sui pozzetti e sulla segnaletica verticale ed orizzontale.

Per poter garantire al Concessionario un servizio puntuale ed efficiente, la Società ha aumentato il numero dei mezzi a propria disposizione, ha reso efficiente anche in termini quantitativi le squadre di manutenzione operative nel porto, ha ampliato i fornitori di materiale, ha realizzato gare di appalto per la manutenzione del manto stradale cercando di migliorare la viabilità nel suo insieme. Unitamente alle opere di manutenzione

ordinaria, si sono rese necessarie una serie di interventi puntuali che nel corso dell'anno, sulla base delle mutate esigenze del Concessionario sono stati rimodulati. Nello specifico tra le principali attività svolte possono essere citate, il completamento dei Centro Servizi, il rifacimento della segnaletica sull'area denominata "ex CTA", l'asfaltatura sul piazzale antistante banchina n. 27, la manutenzione dei cancelli non inclusi nel Piano dei Servizi e Tariffario, gli spostamenti delle tensotrutture tra le varie banchine, a altre più piccole attività, che hanno richiesto sia l'opera delle squadre di manutenzione interna sia il ricorso a fornitori specializzati per la realizzazione delle stesse opere. Unitamente alle attività di manutenzione, si è proceduto ad un ampliamento e miglioramento degli Uffici Tecnici, sia per il seguito e la contabilizzazione delle attività manutentive sia per la realizzazione di progetti in corso di realizzazione tra i quali possiamo annoverare, la progettazione preliminare e definitiva dei nuovi uffici della Società, la progettazione preliminare del nuovo Terminal Croceristico di Largo della Pace, le consulenze tecniche per i servizi di manutenzione non programmata, il supporto tecnico per il nuovo Documento di Valutazione dei Rischi e numerose altre attività minori.

*c) Strutturazione e consolidamento degli Infopoints*

Per quanto attiene la rete Infopoint, si tratta di una serie di postazioni fisse distribuite in ambito portuale presidiate da personale specializzato con competenze linguistiche e di conoscenza del porto e del territorio circostante, per poter orientare i clienti internazionali. L'esercizio in esame ha visto implementare il numero di postazioni fisse, in modo tale da poter presidiare gli snodi nevralgici del traffico passeggeri, unitamente ad alcuni investimenti sia infrastrutturali sia in materiale informativo da distribuire all'utenza, di cui la Società si è dotata. L'azienda ha intenzione di ampliare sia il numero delle postazioni fisse sia il numero di personale dedicato, anche nella considerazione di un ampliamento dei flussi previsto in particolare per quanto concerne i passeggeri croceristi.

*d) Gestione dello snodo di scambio croceristico*

Per quanto attiene lo snodo di scambio croceristico, dal mese di maggio 2014 la società gestisce il collegamento logistico riservato ai passeggeri croceristici, da e per la città, per il territorio circostante e per la città di Roma. Nel nuovo snodo croceristico ubicato in località largo della Pace, vengono erogati tutti i servizi di navettamento da e verso le banchine croceristiche e i relativi servizi informativi. Il primo è stato un periodo di sperimentazione, assai complesso nella sua gestione operativa dovuto ad una molteplicità di fattori, che hanno consentito di poter gestire l'area senza però poter erogare oltre le normali attività di infomobilità ulteriori attività di supporto ai passeggeri croceristi. E' intenzione della Port Mobility quello di presentare al Concessionario, un progetto esecutivo per la realizzazione di un Polo Croceristico definitivo, che abbia come caratteristica quella di poter organizzare e gestire le esigenze dei passeggeri in transito in maniera adeguata, secondo standard ottimali.

*e) Ottimizzazione dei servizi a tariffa*

Una analisi a se stante, invece, si rende necessaria per il complesso di attività previste dal Piano dei Servizi remunerati direttamente dall'utenza portuale. Nello specifico si tratta dei seguenti servizi:

1. Servizi di trasporto per passeggeri di navi da crociera;
2. Servizi di trasporto per croceristi fruitori del servizio "Seatrain";
3. Gestione dei parcheggi;
4. Servizi di assistenza a carichi e transiti eccezionali;

*1. Servizi di trasporto per passeggeri di navi da crociera*

Per quanto concerne i servizi di trasporto per passeggeri di navi da crociera, si ricorda che tale servizio è relativo al navettamento fornito alla società Roma Cruise Terminal, che gestisce le banchine destinate alle navi da crociera, e alle varie Agenzie in alternativa, da e verso il Terminal Crocieristico. Nel corso dell'esercizio per la società RCT sono state erogate nelle diverse forme contrattuali previste, ovvero giornata intera, mezza giornata o servizio orario, un complessivo di 17.604 ore con una contrazione di circa il 3% rispetto alle ore complessive richieste nel 2013, che erano state di 18.108. Tale riduzione è stata controbilanciata dalle Agenzie che hanno richiesto servizi per un numero di ore complessive pari a 3.069, contro le 2.688 dell'esercizio scorso. Il fatturato totale derivante da tali attività è quindi nel suo complesso aumentato, passando da 1.466.113,00 Euro agli attuali 1.557.704,00 Euro. Tale aumento è risultato in controtendenza rispetto a due fattori verificatisi nell'esercizio in esame, da un lato si è manifestata una riduzione degli accosti di navi da crociera, passati da n. 972 nel 2013 a n. 844 nel 2014 ed dall'altro ad una diminuzione del numero medio di passeggeri su singola nave. Si rappresenta anche come il servizio in questione abbia, indipendentemente dai livelli di fatturato, un valore aggiunto abbastanza contenuto e quindi l'aumento di volumi, ancorché modesto, ha influito in maniera non determinante sui margini operativi lordi della Società.

*2. Servizi di trasporto per croceristi fruitori del servizio "Seatrain"*

Il servizio di trasporto per croceristi fruitori del servizio "seatrain" rappresenta l'insieme delle attività di navettamento che consente ai passeggeri croceristi di utilizzare il treno privato sito nei pressi delle Autostrade del Mare. Questa attività ha registrato una piccola contrazione dei fruitori, nell'ordine del 7%, che sono passati da n. 689 servizi complessivi a n.639.

*3. Gestione dei parcheggi*

Per quanto attiene la gestione dei parcheggi si tratta, come noto, di tre aree in concessione denominate Bramente, Cruise e Nord per un totale complessivo di circa 38.000 mq. I dati economici relativi agli incassi evidenziano una sensibile contrazione di fatturato che si riduce dai 478.473,00 Euro dell'esercizio 2013 ai 371.221,00 Euro dell'esercizio in corso. Tale contrazione di fatturato, nonostante una serie di investimenti che l'azienda ha realizzato nel corso dell'esercizio, risulta in prima analisi in controtendenza rispetto al numero di ingressi complessivamente rilevati. Nello specifico la autovetture sono passate da n. 8.380 nel

2013 a n. 9664 nel 2014. A tal proposito risultano in aumento gli utenti giornalieri come visitatori o hostess, a discapito degli abbonamenti settimanali tipici della sosta crocieristica. In particolare i dati hanno molto risentito di una sensibile contrazione degli stalli dedicati ai croceristi della Royal Caribbean che ridotto le proprie navi sulla scalo di Civitavecchia. Rimangono invece invariati i dati complessivi agli stalli venduti per semirimorchi e autobus. Nel capitolo relativo agli sviluppi sulla gestione si evidenzierà come la Società abbia definito un piano operativo per ampliare la sua politica commerciale di vendita degli stalli.

#### *4. Servizi di assistenza a carichi e transiti eccezionali;*

Il servizio di assistenza ai carichi e transiti eccezionali, ovverosia tutte le attività che vengono intraprese dal personale della Società per accogliere, verificare e scortare transiti di dimensioni eccezionali da e per il porto, non ha subito particolari evoluzioni in termini quantitativi. Si tratta di un servizio fondamentale per una corretta gestione dei transiti e della viabilità portuale, ma di scarso valore aggiunto per l'azienda, in considerazione che nell'esercizio 2013 sono stati effettuati complessivamente n. 194 transiti eccezionali per ricavi complessivi di Euro 23.200,00, contro il numero di transiti eccezionali 2014 che si attesta in n. 197 per complessivi Euro 23.722,00.

#### *f) Implementazione di nuovi servizi*

In merito all'implementazione dei nuovi servizi la Società, come richiamato anche nella Nota Integrativa al presente Bilancio, ha teso ampliare i servizi offerti in ambito portuale. In particolare nel corso dell'esercizio con autorizzazione dell'Autorità Portuale del 30 luglio 2014, è cominciato un periodo di sperimentazione nella gestione dei servizi di portualità turistica del Roma Marina Yachting (RMY), per l'ormeggio delle imbarcazioni da diporto nautico. Tale iniziativa comprende la gestione delle banchine 6 e 7 del Porto di Civitavecchia adibito a stazionamento dei mega yachts. La fase di sperimentazione è terminata il 31 gennaio 2015 e ha consentito di poter ospitare, per un totale complessivo di ottanta giorni, venticinque mega yacht, e di avere determinato un fatturato complessivo di Euro 40.565,00.

#### *Le attività svolte per migliorare la gestione operativa e finanziaria*

Da ultimo preme sottolineare come oltre agli aspetti relativi alla erogazione del servizio, in concomitanza con le variazioni di assetto proprietario della Società, si è inteso riorganizzare in maniera più funzionale ed adeguata agli standard richiesti dal Concessionario, la struttura organizzativa. In particolare la Port Mobility ha inteso definire un accordo di Service Agreement con la Rogedil Servizi per il supporto di attività di natura amministrativa, finanziaria e commerciale tramite la presenza di professionisti qualificati per la gestione di tali attività. Nel corso dell'esercizio, tra le numerose attività svolte, si rileva che è stato inizializzato un sistema di pianificazione finanziaria, è stato predisposto un sistema di rilevazione della contabilità industriale, è stato implementato un budget annuale 2015 a costi standard ed è stata pianificata puntualmente la gestione dei fabbisogni finanziari.

Tali complesse attività sono risultate assai importanti, andando a coprire dei vuoti operativi presenti nella struttura, per poter fornire un complesso sistema informativo di supporto al management aziendale. Il lavoro

svolto in tal senso, ha teso definire anche uno degli aspetti prioritari della Port Mobility in termini di reperimento di fonti di finanziamento di terzi. E' da rilevare come il ricorso a risorse finanziarie bancarie, il cui utilizzo è stato inizialmente assai circoscritto, in conseguenza dell'implementazione dei servizi prevista dal nuovo Piano dei Servizi 2014, il conseguente aumento dei volumi di fatturato e il nuovo piano degli investimenti previsto dall'azienda, ha reso necessaria un'importante attività di reperimento di nuove risorse bancarie. E' stato quindi necessario strutturare e definire una serie di operazioni di smobilizzo crediti che hanno visto perfezionare tre operazioni, la prima con il Monte dei Paschi di Siena per un importo complessivo pari a 1.300.000,00 Euro, la seconda con Unicredit Banca per un importo pari a 1.500.000,00 Euro e la terza operazione in ordine di deliberazione con la Banca di Credito Cooperativo di Roma per 3.000.000,00 Euro. La chiusura di tali operazioni ed il successivo utilizzo delle disponibilità finanziarie, ha rappresentato un punto di svolta assai importante dando la possibilità di poter pianificare le esigenze di natura finanziaria in maniera equilibrata. Per quanto attiene, invece, ad operazioni di Medio/Lungo Termine inizialmente si è convenuto di operare esclusivamente tramite una piccola operazione di finanziamento per 250.000,00 Euro con il Monte dei Paschi di Siena. Si rimanda, a tal proposito, al capitolo relativo alle "evoluzioni prevedibili di gestione" per le ulteriori valutazioni in merito.

#### *Le Certificazioni conseguite e da conseguire*

La Società, nel corso del 2014, al fine di rendere più efficienti i servizi erogati, ha ripreso l'implementazione di un programma di gestione del controllo interno dei rischi, di cui al D.Lgs.231/2001, già avviato dall'ex Organo Amministrativo e poi temporaneamente sospeso. Il citato decreto legislativo pone a carico dell'impresa una responsabilità diretta in dipendenza di determinati reati commessi dai propri amministratori, dirigenti, dipendenti, qualora realizzati nell'interesse o a vantaggio dell'impresa stessa. La Società si è affidata ad una società di consulenza specializzata nel settore iniziando un nuovo percorso di valutazione tecnica per la conduzione di una analisi che portasse a definire un sistema di gestione atto ad abbattere il rischio per la Società di imbattersi in responsabilità di tipo amministrative, identificate nel D.Lgs 231/01. Contemporaneamente a quanto sopra descritto, la Società ha conseguito in data 19 Aprile 2014, la Certificazione ISO 9001:2008 che ha rappresentato un primo passo assai importante per realizzare un sistema di gestione della qualità conforme alle norme in vigore, coinvolgendo e sensibilizzando tutto il personale a diversi livelli di responsabilità. Successivamente in data 3 Dicembre 2014 è stata conseguita anche la Certificazione OHSAS 18001:1999 sistema che permette di garantire un adeguato controllo sulla sicurezza e la salute dei lavoratori.

Concentrandoci sugli aspetti prettamente economico-finanziari della gestione per l'anno 2014, nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il risultato prima delle imposte.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
valore della produzione	11.449.338	7.341.392	6.152.027
margine operativo lordo	1.202.546	265.281	(110.612)
Risultato prima delle imposte	957.026	307.163	(220.205)

**Principali dati economici**

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Ricavi netti	11.352.474	7.322.753	4.029.721
Costi esterni	6.630.668	4.514.788	2.115.880
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>4.721.806</b>	<b>2.807.965</b>	<b>1.913.841</b>
Costo del lavoro	3.519.260	2.542.684	976.576
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>1.202.546</b>	<b>265.281</b>	<b>937.265</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	372.148	157.472	214.676
<b>Risultato Operativo</b>	<b>830.398</b>	<b>107.809</b>	<b>722.589</b>
Proventi diversi	96.864	18.639	78.225
Proventi e oneri finanziari	(34.263)	3.565	(37.828)
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>892.999</b>	<b>130.013</b>	<b>762.986</b>
Componenti straordinarie nette	64.027	177.150	(113.123)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>957.026</b>	<b>307.163</b>	<b>649.863</b>
Imposte sul reddito	455.473	163.081	292.392
<b>Risultato netto</b>	<b>501.553</b>	<b>144.082</b>	<b>357.471</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
ROE netto	0,40	0,13	
ROE lordo	0,76	0,27	
ROI	0,13	0,03	

**Principali dati patrimoniali**

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	10.461	58.669	(48.208)
Immobilizzazioni materiali nette	314.855	705.975	(391.120)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie			
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>325.316</b>	<b>764.644</b>	<b>(439.328)</b>
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	5.559.119	2.998.519	2.560.600
Altri crediti	621.858	209.070	412.788
Ratei e risconti attivi	23.366	16.359	7.007
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>6.204.343</b>	<b>3.223.948</b>	<b>2.980.395</b>
Debiti verso fornitori	2.219.242	2.383.763	(164.521)
Acconti	276		276
Debiti tributari e previdenziali	445.367	183.807	261.560
Altri debiti	648.727	327.675	321.052
Ratei e risconti passivi			
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>3.313.612</b>	<b>2.895.245</b>	<b>418.367</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>2.890.731</b>	<b>328.703</b>	<b>2.562.028</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	508.717	357.415	151.302
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			

Altre passività a medio e lungo termine			
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>508.717</b>	<b>357.415</b>	<b>151.302</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>2.707.330</b>	<b>735.932</b>	<b>1.971.398</b>
Patrimonio netto	(1.764.920)	(1.263.369)	(501.551)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	(942.410)	527.437	(1.469.847)
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(2.707.330)</b>	<b>(735.932)</b>	<b>(1.971.398)</b>

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della Società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della Società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Margine primario di struttura	1.439.604	498.725	282.215
Quoziente primario di struttura	5,43	1,65	1,34
Margine secondario di struttura	1.948.321	856.140	522.749
Quoziente secondario di struttura	6,99	2,12	1,62

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2014, era la seguente:

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Depositi bancari	589.157	520.794	68.363
Denaro e altri valori in cassa	11.965	6.643	5.322
Azioni proprie			
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>601.122</b>	<b>527.437</b>	<b>73.685</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	1.543.532		1.543.532
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>1.543.532</b>		<b>1.543.532</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(942.410)</b>	<b>527.437</b>	<b>(1.469.847)</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			

mesi)  
 Debiti verso banche (oltre 12 mesi)  
 Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)  
 Anticipazioni per pagamenti esteri  
 Quota a lungo di finanziamenti  
 Crediti finanziari  
**Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine**

<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(942.410)</b>	<b>527.437</b>	<b>(1.469.847)</b>
------------------------------------	------------------	----------------	--------------------

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Liquidità primaria	1,40	1,30	1,32
Liquidità secondaria	1,40	1,30	1,32
Indebitamento	3,04	2,57	1,65
Tasso di copertura degli immobilizzi	6,99	2,12	1,62

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,40. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,40. Il valore assunto dal capitale circolante netto è soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 3,04 rispetto al 2,57 dell'anno precedente.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 6,99, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

#### Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

#### Personale

L'organico al 31 dicembre 2014 risulta così composto:

QUALIFICA	2014	2013	2012
Dirigenti	1	1	-
Quadri	4	3	-
Impiegati	25	17	7
Operai	94	65	32



<b>Totale</b>	<b>124</b>	<b>86</b>	<b>39</b>
---------------	------------	-----------	-----------

Delle n. 124 unità in forza, n.90 sono impiegate con contratto a tempo indeterminato e n. 34 a tempo determinato, con un costo medio dell'intero organico come sotto riportato:

<b>Descrizione</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Variazione '14/'13</b>
Costo del personale (€/mgl)	3.622	2.543	1.500	+ 1.079
Organico medio (unità)	96,08	70,50	39,78	+ 25,58
Costo medio (€/mgl)	37,70	36,07	37,70	+ 1,63

Il C.C.N.L. che disciplina il rapporto di lavoro con il personale dipendente è quello dei Porti.

### **Organizzazione delle risorse**

La società risulta dotata al 31 dicembre 2014, come riportato, di 124 dipendenti. L'ampliamento dell'organico rispetto la chiusura dello scorso esercizio, risulta in linea con quanto definito nel Piano dei Servizi e Tariffario 2014, rispondendo all'esigenza di implementare i servizi erogati in termini anche solo quantitativi, ha determinato un aumento di n. 38 unità complessive. Vi è da sottolineare che delle 34 risorse impiegate con contratti a tempo determinato, 20 sono state assunte tra il mese di novembre e dicembre 2014 per implementare le attività di manutenzione straordinaria, con contratto trimestrale. In generale e' stato necessario rafforzare anche qualitativamente gli organici di quasi tutti gli uffici, dal reparto tecnico, a quello della viabilità, dall'amministrazione alle risorse umane. Le procedure operative attualmente in vigore per quanto attiene al D.L. 81/08 sono state rielaborate in data 30 settembre 2014 attraverso la redazione di un nuovo Piano Operativo di Sicurezza che meglio potesse rispondere alle rinnovate esigenze aziendali. Oltre all'ottenimento delle Certificazioni sopra riportate.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola e non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola. Da ultimo non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

### **Ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente. Nel corso dell'esercizio non sono state inflitte alla Società sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

### **Investimenti**

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

<b>Immobilizzazioni</b>	<b>Acquisizioni dell'esercizio</b>
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	20.500
Attrezzature industriali e commerciali	

## Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

## Rapporti con la società controllante

Nel corso dell'esercizio 2014 la Società ha avuto rapporti con la controllante Rogedil Servizi S.r.l. che detiene il pacchetto azionario di maggioranza di Port Mobility e svolge attività di direzione e coordinamento. Sono stati intrattenuti rapporti economici che hanno generato costi a carico di Port Mobility per attività di Direzione Lavori della Sicurezza in fase di esecuzione, di supporto all'Ufficio Tecnico e di Service Agreement per i servizi amministrativi, finanziari e commerciali. Questi rapporti sono regolati a condizioni in linea con quelle di mercato, nell'interesse dello sviluppo dell'attività di Port Mobility S.p.A..

Nelle tabelle seguenti si riportano le partite economico – patrimoniali e finanziarie esistenti al 31.12.2014 con la controllante Rogedil Servizi S.r.l.

## RAPPORTI CON LA SOCIETA' CHE HA EFFETTUATO ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

(importi in migliaia di Euro)

Rogedil Servizi S.r.l.	Saldo 2014	Descrizione dei rapporti
Valore della produzione	-	
Costi della produzione	224	Costi relativi ad attività di supporto tecnico ai servizi di manutenzione e di Direzione Lavori (€/mgl 73) e servizi amministrativi e finanziari (€/mgl 151)
Proventi finanziari	-	
Oneri finanziari	-	
Proventi straordinari	-	
Oneri straordinari	-	
Investimenti nelle immobilizzazioni materiali	-	
Crediti, ratei e risconti attivi commerciali	-	
Debiti, ratei e risconti passivi finanziari	-	
Debiti, ratei e risconti passivi commerciali	238	Costi relativi ad attività di supporto tecnico ai servizi di manutenzione e di Direzione Lavori, e servizi amministrativi e finanziari
Garanzie prestate	-	
Garanzie ricevute	-	
Impegni attivi	-	
Impegni passivi	-	

Denominazione	31/12/2014						2014		
	Crediti	Debiti	Garanzie		Impegni		Ricavi	Costi	Investimenti
			Prestate	Ricevute	Attivi	Passivi			
Imprese controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale Imprese Controllate</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprese collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale Imprese Collegate</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre imprese controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale Altre Imprese Controllanti</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre imprese consociate	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<i>Totale Altre Imprese Consociate</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### Rapporti con altre parti correlate

La Società ha intrattenuto, nel corso dell'esercizio, rapporti con le altre parti correlate riportate nella tabella seguente, così come stipulato nella Convenzione del 26 maggio 2005 (servizio navetta, manutenzione aree portuali, contributi art. 5, concessioni demaniali).

#### RAPPORTI CON ALTRE PARTI CORRELATE

(importi in migliaia di Euro)

Denominazione	31/12/2014						2014		
	Crediti	Debiti	Garanzie		Impegni		Ricavi	Costi	Investimenti
			Prestate	Ricevute	Attivi	Passivi			
<i>Altre imprese correlate</i>									
- Autorità Portuale di Civitavecchia	4.761	154	-	-	-	-	9.068	158	-
- Sportiello S.r.l.	-	38	-	-	-	-	-	197	-
- Royal Bus (Servizio navetta e noleggi)	12	900	-	-	-	-	12	2.833	-
<i>Totale Altre Imprese Correlate</i>	<i>4.773</i>	<i>1.092</i>	-	-	-	-	<i>9.080</i>	<i>3.189</i>	-
<b>TOTALE</b>	<b>4.773</b>	<b>1.092</b>	-	-	-	-	<b>9.080</b>	<b>3.189</b>	-

Tali rapporti sono stati regolati a condizioni in linea con quelle di mercato e nell'interesse dello sviluppo dell'attività di Port Mobility.

### Requisiti specifici disposti dall'art. 2428 c.c.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che:

- la Società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo nel corso dell'esercizio;
- la Società non ha in portafoglio azioni proprie né azioni o quote di società controllanti;
- la Società non ha mai acquisito o alienato nel corso dell'esercizio né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti;
- la Società non ha sedi secondarie;
- la Società non è soggetta a rischi finanziari e pertanto non ha posto in essere strumenti di copertura.

### Rischio di credito

Il rischio di credito è gestito attraverso un attento monitoraggio delle singole posizioni di credito commerciale connesso al normale svolgimento delle attività. In merito alle singole posizioni di credito che presentano delle criticità, qualora si rilevi un'oggettiva condizione di inesigibilità parziale o totale, possono essere oggetto di svalutazione individuale. L'ammontare delle svalutazioni tiene conto della stima dei flussi recuperabili e degli oneri di recupero. A fronte dei crediti che non sono oggetto di una svalutazione analitica, sono stanziati delle quote di fondo su base collettiva, tenuto conto dell'esperienza storica e dei dati statistici a disposizione.

Al 31 dicembre 2014 non si rilevano concentrazioni significative di rischio di credito.

**Rischio di liquidità**

L'equilibrato mantenimento delle condizioni di liquidità e la capacità di soddisfare tempestivamente ed economicamente gli impegni finanziari, è attuata attraverso un attento controllo dei flussi monetari. Tale controllo garantisce il continuo monitoraggio del fabbisogno di liquidità che la società è in grado di soddisfare, in caso di necessità, anche mediante linee di credito aperte presso istituti bancari.

**Rischio di mercato**

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- il rischio di prezzo
- il rischio di variazioni flussi finanziari.

**Rischio di prezzo**

La Società non è esposta a particolari rischi derivanti dalla variazione dei prezzi in quanto per lo svolgimento della propria attività non opera in settori di mercato caratterizzati da significative fluttuazioni dei prezzi. Inoltre la Società, per l'acquisizione e la cessione dei propri servizi, opera sulla base di contratti pluriennali con prezzi predeterminati e non indicizzati.

**Rischio di variazioni flussi finanziari**

La Società non è esposta a rischi significativi connessi alle fluttuazione dei flussi finanziari futuri in relazione alle variazioni dei tassi di interesse o dei cambi.

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

Non sono intervenuti eventi in data successiva al 31/12/2014 tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale e economica sostanzialmente diversa da quella risultante dal bilancio chiuso a tale data e da richiedere rettifiche od integrazioni allo stesso.

**Evoluzione prevedibile della gestione**

In data 19 Dicembre 2014 è stato approvato dal Comitato Portuale il nuovo Piano dei Servizi e tariffario per l'anno 2015, che amplia le attività della Società, introducendo nuovi servizi, mentre rimangono ancora diversificati i sistemi di remunerazione. Da un lato servizi remunerati direttamente dall'Autorità Portuale, dall'altro servizi remunerati a tariffa dall'utenza portuale. Per quanto concerne i primi, viene aumentata la tariffa da 3,50 euro a 6,70 euro per pax, in considerazione del fatto tutte le attività di manutenzione ordinaria rientrano nella nuova tariffa e non vengono più gestite tramite un plafond di risorse finanziarie per l'espletamento dei lavori. Unitamente a questo sono previsti nuovi servizi, come tutte le attività telematiche e web, che precedentemente non venivano realizzate dalla società. Per quanto attiene invece ai servizi remunerati direttamente dall'utenza portuale, oltre le attività previste dal precedente Piano vengono aggiunti una serie di attività di seguito illustrate.

Il nuovo Piano dei Servizi e Tariffario, nel dettaglio, prevede le seguenti aree di servizi remunerati da Autorità Portuale:

- a. I servizi di infomobilità e di gestione della viabilità;
- b. Il servizio di trasporto collettivo per i passeggeri di navi di linea e ro-ro;
- c. I servizi telematici;
- d. Le attività di manutenzione ordinaria della viabilità e della segnaletica;

Per quanto invece attiene ai servizi remunerati direttamente a tariffa si annoverano:

- a. I servizi di trasporto per passeggeri di navi da crociera;
- b. I servizi di trasporto per croceristi fruitori del servizio "Seatrain";
- c. La gestione dei parcheggi;
- d. I servizi di assistenza a carichi/transiti eccezionali da e per il porto;
- e. I servizi di gestione del Centro Servizi/Terminals;
- f. I servizi di comunicazione pubblicitaria connessi all'infomobilità;
- g. Le attività di realizzazione degli eventi legati alla promozione del porto;

In particolare, per quanto attiene al "Piano dei Servizi e Tariffario" 2015 e alle sue numerose articolazioni, risulta in questa sede necessario analizzare i nuovi servizi previsti dal Piano che rappresentano una effettiva implementazione delle attività che la Società dovrà svolgere.

#### *Evoluzione dei servizi remunerati da Autorità Portuale*

I servizi di infomobilità e di gestione della viabilità se da un lato non subiranno evoluzioni particolari, nei primi mesi dell'anno hanno visto introdurre un nuovo sistema di turnazione che consentirà un efficientamento delle attività, in particolare nei mesi estivi, dove maggiori sono i carichi di lavoro. Da sottolineare che l'Azienda ha teso investire anche risorse finanziarie rilevanti per questa nuova modalità di espletamento del servizio, nella consapevolezza di dover rispondere compiutamente a quanto previsto dalla Convenzione sottoscritta e dal vigente Piano dei Servizi e Tariffario.

Per quanto riguarda invece le attività relative ai Servizi Telematici, che rappresentano nei fatti un nuovo servizio, da settembre 2014 la Società si è dotata di un ufficio operativo, per la realizzazione del nuovo Portale Port Mobility che è concepito come supporto e assistenza al passeggero sia di linea che croceristico. Sarà possibile ottenere tutta una serie di informazioni operative, culturali, turistiche, di costume che possono rappresentare un valido supporto ai servizi informativi presenti nel porto. Tramite il nuovo portale saranno più semplici le prenotazioni ai parcheggi, la visualizzazione del piano degli accosti settimanali, il raggiungimento delle mete turistiche di maggior interesse su Roma e nelle aree circostanti il Porto e tutta una gamma di servizi commerciali utili per l'utenza portuale.

Per quanto attiene invece alle attività di manutenzione ordinaria della viabilità e della segnaletica, l'azienda si è impegnata verso il Concessionario a presentare un Piano Operativo delle Manutenzioni che avrà il compito di analizzare le esigenze manutentive del porto e gli interventi da proporre. Nei fatti si cercherà di mutare la logica dell'intervento passando ad una manutenzione "riparativa" ad una manutenzione a carattere "preventivo". La società si impegna a svolgere puntuali attività di monitoraggio delle infrastrutture portuali di competenza, programmerà e progetterà gli interventi inerenti ai lavori stradali, al supporto tecnico

amministrativo per la parte autorizzativa, alla messa in sicurezza delle aree di intervento e al supporto tecnico per la gestione dei lavori. Le attività di manutenzione "ordinaria" avranno come obiettivo la conservazione funzionale dell'infrastruttura portuale e dovranno avere carattere prevalentemente come detto preventivo.

#### *Evoluzione dei servizi remunerati dall'utenza portuale*

Per quanto concerne i servizi remunerati direttamente dall'utenza portuale, come richiamato nelle note sulla gestione per i parcheggi, la Società ha previsto un piano commerciale per la vendita dei posti auto orientato direttamente verso le Compagnie Croceristiche e verso altre organizzazioni private. Tale piano si è reso necessario visto i risultati poco soddisfacenti dell'esercizio 2014 e in considerazione di un prevedibile aumento dei passeggeri croceristi stimati nell'ordine di un +5% per il prossimo esercizio.

Per quanto riguarda invece una prima analisi dei flussi di attività attesi per il navettamento croceristico, possiamo con ragionevolezza già definire, sulla base del piano accosti 2015 e delle caratteristiche delle navi, una riduzione di circa il 10% dei servizi da erogare alla Roma Cruise Terminal. Tale riduzione sarà controbilanciata da un significativo aumento delle richieste da parte delle Agenzie nell'ordine di un +50%, sia per quanto riguarda il servizio di navettamento ordinario che per il "Seatrain" le cui prenotazioni risultano essere in significativo aumento.

Elemento di innovazione centrale, presente nel nuovo Piano dei Servizi e Tariffario 2015, è rappresentato dalla possibilità di fornire Servizi di Comunicazione Pubblicitaria connessi alla Infomobilità. Si tratta dell'opportunità di poter legale le possibili nuove attività di promozione pubblicitaria ad un miglioramento dei servizi di gestione dei flussi turistici all'interno del Porto. Il Piano di Comunicazione che la Port Mobility avrà intenzione di realizzare sarà rivolto ad una effettiva riqualificazione estetica dell'Area Portuale nonché ad una migliore percezione di qualità dei viaggiatori in transito. L'attività di comunicazione pubblicitaria avverrà tramite i normali strumenti, quali l'affissione, la sponsorizzazione dinamica, la realizzazione di eventi, l'organizzazione di concerti, la pubblicità attraverso sistemi telematici. Sarà in questo caso possibile abbinare i servizi pubblicitari con quelli di indirizzamento portuale al fine di migliorare la mobilità e la sicurezza. Si rimanda al nuovo Piano dei Servizi e Tariffario 2015 per un approfondimento delle considerazioni fatte. Rimane opportuno evidenziare che la possibilità di poter usufruire del nuovo servizio è condizionata alla definizione di un Piano degli Investimenti su un sistema di indirizzamento dei flussi veicolari assoluto rilievo. In particolare nel nuovo Piano richiamato, l'azienda si impegna a garantire un investimento pluriennale in cinque anni da 1,4 milioni di Euro per la gestione e l'indirizzamento dei flussi veicolari.

Per quanto concerne la gestione del nuovo Terminal Centro Servizi, l'area attuale di Largo della Pace è stata individuata per la sua posizione strategica e ricopre un ruolo fondamentale per l'attuazione del nuovo piano della viabilità. All'interno dell'area verrà collocato un Terminal di circa 500 mq nel quale saranno presenti spazi riservati all'informazione per i croceristi, alla promozione turistica della città e del territorio circostante, alla promozione di pacchetti turistici, alla vendita dei biglietti per il trasporto da e verso la Stazione Ferroviaria, alla attività prettamente commerciali. L'area circostante il Terminal sarà adaguatamente strutturata affinché tutte le operazioni di interscambio dei passeggeri avvengano in sicurezza. In essa saranno individuati i capolinea e gli stalli per gli shuttle-busses di Port Mobility e per quelli degli operatori

autorizzati. Per poter realizzare il nuovo Terminal la società prevede di investire circa 500.000 euro che saranno ammortizzati con gli introiti delle varie attività presenti nell'area.

Tutto quanto ciò premesso, è possibile valutare gli aspetti previsionali della gestione 2015 in maniera ambivalente. Da un lato la necessità di reperire fondi di finanziamento adeguati per poter supportare un Piano degli Investimenti importante, dall'altro la possibilità di poter ampliare i servizi erogati, i relativi fatturati e margini operativi.

#### **Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008**

La Società non ha rivalutato beni d'impresa.

#### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Si propone all'Assemblea degli Azionisti di così destinare il risultato d'esercizio:

<b>Risultato d'esercizio al 31/12/2014</b>	<b>Euro</b>	<b>501.553</b>
5% a riserva legale	Euro	25.078
a copertura perdite pregresse	Euro	353.837
a riserva straordinaria	Euro	122.638

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Civitavecchia, 30.03.2015

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Guido Azzopardi

N. 0301 del 15 APR. 2015

Reg. Imp. 08280881007  
Rea.1085868

**PORT MOBILITY S.P.A.**

Società soggetta a direzione e coordinamento di ROGEDIL SERVIZI S.R.L.

Sede in LOCALITA' PRATO DEL TURCO SNC - 00053 CIVITAVECCHIA (RM)  
Capitale sociale Euro 1.610.000,00 i.v.

**Relazione del Collegio sindacale esercente attività di revisione legale dei conti**

Signori Azionisti della PORT MOBILITY S.P.A.

**Premessa**

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2014, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c..

La presente relazione unitaria contiene nella parte prima la "Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39" e nella parte seconda la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

**Parte prima**

**Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39**

a) abbiamo svolto la revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio della società PORT MOBILITY S.P.A. chiuso al 31/12/2014. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'organo amministrativo della società PORT MOBILITY S.P.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione legale dei conti.

b) Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione legale dei conti 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 è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso 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. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 14 aprile 2014.

c) A nostro giudizio, il sopra menzionato bilancio nel suo complesso è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società PORT MOBILITY S.P.A. per l'esercizio chiuso al 31/12/2014.

d) La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete all'organo amministrativo della società. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del D.lgs. n. 39/2010. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione legale dei conti n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio, ad eccezione di quanto precedentemente descritto, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della PORT MOBILITY S.P.A. chiuso al 31/12/2014.

**DESTINATARIO**

Relazione del Collegio sindacale all'assemblea dei soci

<input type="checkbox"/> Presidente	<input type="checkbox"/> Uff. Tecnico
<input type="checkbox"/> Direttore Generale	<input checked="" type="checkbox"/> Accounting
<input type="checkbox"/> Uff. Legale e Commerciale	<input type="checkbox"/> Port Operations
<input type="checkbox"/> Human Resources	<input type="checkbox"/> Cons. Amm.ne

Pagina 1



**Parte seconda**  
**Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile**

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
  
2. In particolare:
  - Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
  
  - Abbiamo partecipato a n. 3 (tre) assemblee dei soci, a n. 4 (quattro) adunanze dell'Organo Amministrativo, 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 tenuto n. 5 (cinque) riunioni del Collegio Sindacale nel corso del 2014, riscontrabili dai relativi verbali di riunione trascritti sul nostro Libro del Collegio Sindacale e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.
  
  - Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione aziendale trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
  
3. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
  
4. Il Collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo
  
5. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile
  
6. Al Collegio sindacale non sono pervenuti esposti.
  
7. Il Collegio sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
  
8. Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2014, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 c.c., in merito al quale non abbiamo nessun rilievo da fare. Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2014 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. n. 39/2010 rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.
  
9. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

10. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 501.553 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	7.130.781
Passività	Euro	5.365.861
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	1.263.367
<b>- Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>501.553</b>
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	11.449.338
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	10.522.076
<b>Differenza</b>	<b>Euro</b>	<b>927.262</b>
Proventi e oneri finanziari	Euro	(34.263)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	
Proventi e oneri straordinari	Euro	64.027
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>Euro</b>	<b>957.026</b>
Imposte sul reddito	Euro	455.473
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>501.553</b>

11. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

12. Per quanto precede, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2014, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Organo Amministrativo per la destinazione del risultato dell'esercizio.

Civitavecchia, 14 aprile 2015

Il Collegio sindacale  
Presidente  
Sindaco effettivo  
Sindaco effettivo

Dott. Massimo Ferri  
Dott. Paolo Filogonio  
Dott. Gennaro Coscia