

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: KIRIACOULIS ITALIA SRL
Sede: VIA PIER DELLA FRANCESCA, 39 PRATO PO
Capitale sociale: 100.000,00
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: PO
Partita IVA: 02098930973
Codice fiscale: 02098930973
Numero REA: 500677
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO): 773400
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: Kiriacoulis Mediterranean Cruises Shipping S.A.
Appartenenza a un gruppo: sì
Denominazione della società capogruppo: Kiriacoulis Mediterranean Cruises Shipping S.A.
Paese della capogruppo: Grecia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2014

Stato Patrimoniale Abbreviato

	31/12/2014	31/12/2013
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
Valore lordo	-	7.635
Ammortamenti	-	7.635
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	-	-
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
Valore lordo	6.395.685	6.395.685

	31/12/2014	31/12/2013
Ammortamenti	1.589.523	1.269.690
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>4.806.162</i>	<i>5.125.995</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>4.806.162</i>	<i>5.125.995</i>
C) Attivo circolante		
II - Crediti iscritti nell'attivo circolante	806.692	606.101
esigibili entro l'esercizio successivo	806.692	606.101
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
IV - Disponibilità liquide	17.497	274.408
<i>Totale attivo circolante</i>	<i>824.189</i>	<i>880.509</i>
D) Ratei e risconti	-	8.200
<i>Totale attivo</i>	<i>5.630.351</i>	<i>6.014.704</i>
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	100.000	100.000
IV - Riserva legale	19.647	10.841
VII - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	100.000	100.000
<i>Totale altre riserve</i>	<i>100.000</i>	<i>100.000</i>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	314.315	147.012
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	303.611	176.109
<i>Utile (perdita) residua</i>	<i>303.611</i>	<i>176.109</i>
<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>837.573</i>	<i>533.962</i>
D) Debiti	4.792.778	5.480.742
esigibili entro l'esercizio successivo	2.568.626	2.457.153
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.224.152	3.023.589
<i>Totale passivo</i>	<i>5.630.351</i>	<i>6.014.704</i>

Conto Economico Abbreviato

	31/12/2014	31/12/2013
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.569.734	1.602.500

	31/12/2014	31/12/2013
5) Altri ricavi e proventi	-	-
Altri	4.487	2.436
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	4.487	2.436
<i>Totale valore della produzione</i>	1.574.221	1.604.936
B) Costi della produzione		
7) per servizi	737.419	725.413
10) Ammortamenti e svalutazioni	-	-
a/b/c) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzaz.	319.837	452.885
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	1.527
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	319.837	451.358
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	319.837	452.885
14) Oneri diversi di gestione	2.385	25.776
<i>Totale costi della produzione</i>	1.059.641	1.204.074
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	514.580	400.862
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari	-	-
d) Proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	27	32
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	27	32
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	27	32
17) Interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	91.398	152.035
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	91.398	152.035
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	91.371-	152.003-
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi	-	-
Altri	1	-
<i>Totale proventi</i>	1	-
21) Oneri	-	-
Imposte relative a esercizi precedenti	257	-
<i>Totale oneri</i>	257	-
<i>Totale delle partite straordinarie (20-21)</i>	256-	-
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)	422.953	248.859
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

	31/12/2014	31/12/2013
Imposte correnti	119.342	72.750
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>119.342</i>	<i>72.750</i>
23) Utile (perdita) dell'esercizio	303.611	176.109

Nota Integrativa parte iniziale

Introduzione

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2014. Il Bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto non sono stati superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

Vengono inoltre fornite le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428, pertanto, come consentito dall'art. 2435 del codice civile, non viene redatta la relazione sulla gestione.

Criteri di formazione

Redazione del Bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del Codice Civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 - bis comma 2 Codice Civile.

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

La società opera anche attraverso una filiale estera sita in Alimou Ave. n. 7, Atene, Grecia, che gestisce la flotta delle imbarcazioni battenti bandiera greca nonché le imbarcazioni battenti bandiera italiana e localizzate in Grecia.

Nel presente bilancio è stato pertanto effettuato il recepimento dei saldi contabili al 31/12/2014 della filiale greca, presso la quale sono conservati i documenti contabili tenuti anche secondo la normativa locale. Il recepimento dei saldi ha poi comportato la necessaria elisione delle partite inerenti i rapporti tra la sede italiana e la "branch".

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Altre informazioni

Informativa sull'andamento aziendale

Signori Soci,

come ormai è consuetudine, prima di procedere con l'esposizione dei temi obbligatori, questo Organo di Amministrazione ritiene opportuno fornire alcuni brevissimi cenni sull'andamento della gestione nell'esercizio in esame, considerato il risultato del bilancio sottoposto alla Vostra attenzione che si chiude con un utile di **Euro 303.611**, dopo aver effettuato ammortamenti per Euro 319.837 e rilevato imposte di competenza per Euro 119.342.

Andamento della Gestione nell'esercizio

Come sapete, la Vs. società – appartenente al gruppo controllato dalla Kiriacoulis Mediterranean Cruises Shipping S.A. – opera nel settore nautico e si dedica prevalentemente all'armamento delle imbarcazioni allo scopo di destinarle all'attività di "Charter Nautico".

Le imbarcazioni di proprietà, acquistate dal 2009 al 2012, sono in parte iscritte al Registro Navale Greco e gestite da una "branch" ovvero una stabile organizzazione in Grecia, in parte iscritte al Registro Navale Italiano. Le imbarcazioni hanno basi prevalenti in Grecia, Italia e Francia.

Ad oggi le due flotte, greca ed italiana, sono composte rispettivamente da 16 e 19 imbarcazioni che nell'esercizio appena concluso sono state utilizzate per l'intera stagione.

Analizzando l'andamento nel corso del triennio 2012-2014 del valore e dei costi della produzione, nonché del risultato d'esercizio si rileva quanto segue:

	2012	2013	2014
Valore della Produzione	1.355.469	1.604.936	1.574.221
Costi della Produzione	1.079.349	1.204.074	1.059.641
Utile (Perdita) d'esercizio	105.176	176.109	303.611

L'esercizio appena concluso ha visto la conferma sostanziale del volume dei ricavi e dei costi di gestione.

Siamo soddisfatti dell'andamento della gestione operativa e del risultato d'esercizio, incrementato rispetto a quello dell'esercizio precedente, per effetto di una revisione delle aliquote di ammortamento che sono state armonizzate con quelle della società controllante, come meglio specificato in seguito.

Anche il *cash flow* si presenta in equilibrio.

Fatti di rilievo ed evoluzione prevedibile della gestione

Per quanto riguarda l'evoluzione prevedibile della gestione nell'esercizio 2015, gli obiettivi della società prevedono il mantenimento del volume di ricavi realizzato negli ultimi due esercizi e la conferma dei risultati conseguiti.

L'incerto contesto economico-finanziario non consente di attribuire la consueta ragionevolezza alle previsioni di budget, ma i numerosi anni di esperienza maturati dal nostro socio di riferimento ci consentono una certa serenità anche per i prossimi mesi.

Nota Integrativa Attivo

Introduzione

I valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del Codice Civile e in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni materiali

Introduzione

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso.

Esse sono costituite da n° 16 imbarcazioni battenti bandiera greca (acquistate nel 2009) e n° 19 imbarcazioni battenti bandiera italiana acquistate nel 2011 e 2012. Il valore iscritto in bilancio è comprensivo degli oneri fiscali, delle spese di istruttoria, notarili e legali connesse al finanziamento che è stato contratto per l'acquisto delle stesse.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a Conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, in conformità alla disposizione contenuta nell'art. 2426 comma 1 n. 2 del Codice Civile, nonché in conformità alla normativa fiscale italiana e greca.

Nel corso dell'esercizio, di concerto con la società controllante e al fine di armonizzare le procedure di ammortamento con i piani previsti per tutte le società del gruppo, anche in ossequio ai principi contabili internazionali abbiamo rivisto i piani di ammortamento delle imbarcazioni e tale processo ha comportato una riduzione delle aliquote di ammortamento al 5% annuo, che comunque rispecchia la residua possibilità di utilizzo.

Detti piani sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali.

Tabella: '188 - Movimenti delle immobilizzazioni materiali (esposizione per voci)'

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
<i>Valore lordo</i>								
	Attrezzatura varia e minuta	350	-	350	-	-	-	350
	Mezzi di trasporto aerei e marittimi	3.288.759	-	3.288.759	-	-	-	3.288.759
	Mezzi di trasporto aerei e marittimi branch	3.106.576	-	3.106.576	-	-	-	3.106.576
Totale		6.395.685	-	6.395.685	-	-	-	6.395.685
<i>Ammortamenti</i>								
	F.do ammort. attrezzatura varia e minuta	-	-	41-	-	-	69	110-
	F.do ammort. mezzi trasp.aerei e maritt.	-	-	590.820-	-	-	164.437	755.257-
	F.do ammort. mezzi trasp.aerei e maritt. branch	-	-	678.828-	-	-	155.328	834.156-
Totale		-	-	1.269.689-	-	-	319.834	1.589.523-

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Commento

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Attivo circolante

Introduzione

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11 dell'articolo 2426 del Codice Civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Attivo circolante: crediti

Introduzione

I crediti sono stati esposti in bilancio al valore nominale che corrisponde al presumibile valore di realizzo.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Introduzione

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Informazioni sulle altre voci dell'attivo abbreviato

Introduzione

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle altre voci di bilancio, nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza delle stesse.

Analisi delle variazioni delle altre voci dell'attivo abbreviato

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti iscritti nell'attivo circolante	606.101	200.591	806.692
Disponibilità liquide	274.408	256.911-	17.497
Ratei e risconti	8.200	8.200-	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale	888.709	64.520-	824.189

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Introduzione

Le poste del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

Introduzione

Le voci sono espone in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Introduzione

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espone le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	100.000	-	-	-	100.000
Riserva legale	10.841	-	8.806	-	19.647
Versamenti in conto	100.000	-	-	-	100.000

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
futuro aumento di capitale					
Utili (perdite) portati a nuovo	147.012	-	167.303	-	314.315
Utile (perdita) dell'esercizio	176.109	176.109-	-	303.611	303.611
Totale	533.962	176.109-	176.109	303.611	837.573

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	100.000	Capitale		100.000
Riserva legale	19.647	Utili	B	19.647
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	100.000	Capitale	A;B	100.000
Utili (perdite) portati a nuovo	314.315	Utili	A;B;C	314.315
Totale	533.962			533.962
Quota non distribuibile				219.000
Residua quota distribuibile				314.962

Commento

Nella precedente tabella vengono fornite per ciascuna voce le possibilità di utilizzazione come di seguito indicato:

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci

Debiti

Introduzione

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Introduzione

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Introduzione

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
DEBITI	1.404.667	1.404.667	3.388.111	4.792.778
Totale debiti	1.404.667	1.404.667	3.388.111	4.792.778

Commento

Si riporta di seguito un prospetto dettagliato riguardante il finanziamento ipotecario contratto dalla società per l'acquisto delle imbarcazioni iscritte tra le immobilizzazioni materiali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

1. Finanziamento ipotecario (Iccrea BancaImpresa – già Banca Agrileasing)

Durata	5 anni
Accensione	luglio 2009, scadenza ultima rata 30/09/2014 (proroga al 30/09/2015 per effetto della moratoria)
Importo complessivo	€uro 2.076.200,00
I° erogazione	€uro 1.899.800,00 luglio 2009
II° erogazione	€uro 176.400,00 settembre 2010
Debito residuo al 31/12/2014	€uro 407.858 (entro 12 mesi)

Garanzie Reali su Beni sociali

Il debito è assistito da garanzia reale – ipoteca di I° grado – gravante su ciascuna delle imbarcazioni di proprietà sociale, ciascuna fino all'importo di Euro 3.485.442.

2. Finanziamento ipotecario (Iccrea BancaImpresa)

Durata	5 anni
Accensione	aprile 2011, scadenza ultima rata 30/09/2016
Importo complessivo	€uro 2.509.948,00
I° erogazione	€uro 419.594,00 aprile 2011
II° erogazione	€uro 363.160,00 maggio 2011
III° erogazione	€uro 107.338,00 giugno 2011
IV° erogazione	€uro 796.334,00 aprile 2012
V° erogazione	€uro 547.022 aprile 2012

Debito residuo al 31/12/2014 €uro 996.809

Debito entro 12 mesi €uro 613.617

Debito oltre 12 mesi €uro 383.192

Garanzie Reali su Beni sociali

Il debito è assistito da garanzia reale – ipoteca di I° grado – gravante su ciascuna delle imbarcazioni di proprietà sociale acquistate mediante finanziamento, ciascuna fino all'importo di Euro 3.764.922.

A garanzia del finanziamento sono state costituite in pegno le quote sociali e concessa una fidejussione da parte della controllante Kiriacoulis Mediterranean Cruises Shipping S.A.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Introduzione

La società ha ricevuto un finanziamento da parte del socio di maggioranza, Kiriacoulis Mediterranean Cruises Shipping S.A. che al 31/12/2014 ammonta a complessivi Euro 1.840.960.

Detto finanziamento è infruttifero di interessi e il rimborso risulta postergato rispetto al rimborso dei finanziamenti ottenuti da ICCREA Banca Impresa.

Dettaglio dei finanziamenti effettuati da soci della società

	Scadenza	Quota in scadenza
Kiriacoulis Mediterranean Cruises Shipping S.A.	31/12/2016	1.840.960

Informazioni sulle altre voci del passivo abbreviato

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle altre voci di bilancio, nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza delle stesse.

Analisi delle variazioni delle altre voci del passivo abbreviato

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti	5.480.742	687.964-	4.792.778
Totale	5.480.742	687.964-	4.792.778

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti d'ordine

Commento

Non esistono conti d'ordine iscritti in bilancio, nè altri impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale tali da dover essere indicati in Nota integrativa in quanto utili al fine della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società.

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo Stato Patrimoniale.

Nota Integrativa Conto economico

Introduzione

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile.

Valore della produzione

Introduzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare per quanto concerne:

- le cessioni di beni: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di consegna o spedizione dei beni;
- le prestazioni di servizi: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di ultimazione della prestazione.

Costi della produzione

Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

I costi per acquisiti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Composizione dei proventi da partecipazione

Introduzione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice Civile.

Proventi e oneri straordinari

Commento

Proventi straordinari

La voce relativa ai proventi straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa.

La composizione degli stessi è indicata nel seguito:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri</i>		
	Differenza di arrotondamento all' EURO	1
Totale		1

Oneri straordinari

La voce relativa agli oneri straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa. La composizione degli stessi è indicata nel seguito:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Imposte relative a esercizi precedenti</i>		
	Imposte relative esercizi precedenti	-257
Totale		-257

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

Introduzione

Nel Conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive e passive, in quanto non esistono differenze temporanee tra onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico.

Commento

Inoltre, conformemente a quanto previsto dal Principio Contabile OIC n. 25, viene riportato il dettaglio della riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal Bilancio e l'onere fiscale teorico.

	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte	422.953	
Aliquota teorica (%)	27,50	
Imposta IRES	116.312	
Saldo valori contabili IRAP		141.355
Aliquota teorica (%)		4,82
Imposta IRAP		6.813
Differenze temporanee imponibili		
- Incrementi	-	-
- Storno per utilizzo	-	-
- Escluse	-	-
<i>Totale differenze temporanee imponibili</i>	-	-
Differenze temporanee deducibili		
- Incrementi	-	-
- Storno per utilizzo	-	-
- Escluse	-	-
<i>Totale differenze temporanee deducibili</i>	-	-
<i>Var.ni permanenti in aumento</i>	<i>1.958</i>	<i>8.000</i>
<i>Var.ni permanenti in diminuzione</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Totale imponibile	424.911	149.355
Utilizzo perdite esercizi precedenti	-	
Altre variazioni IRES	-	
Valore imponibile minimo	-	-
Deduzione ACE/Start-up	15.716	
<i>Altre deduzioni rilevanti IRAP</i>		<i>8.000</i>
Totale imponibile fiscale	409.195	141.355
Totale imposte correnti reddito imponibile	112.529	6.813
Detrazione	-	
Imposta netta	112.529	-
Aliquota effettiva (%)	26,61	4,55

Con riferimento alla fiscalità corrente, segnaliamo che i risultati imponibili ai fini delle imposte dirette hanno portato alla rilevazione di IRES per Euro 112.529 ed IRAP per Euro 6.813.

Pertanto la società, avendo versato acconti IRES per Euro 9.679 e avendo subito ritenute su interessi attivi per Euro 6,00, registra verso l'Amministrazione Finanziaria un **debito IRES** pari ad **Euro 102.844** e avendo versato acconti IRAP per Euro 166 un **debito IRAP** pari ad **Euro 6.647**.

Fiscalità Branch Greca

Come anticipato nel precedente paragrafo dedicato ai criteri di valutazione, le imposte correnti sono state determinate tenendo conto della normativa che regola la tassazione dei redditi prodotti dalle stabili organizzazioni all'estero di cui all'art. 165 TUIR.

Tali disposizioni, relativamente ai soggetti fiscalmente residenti in Italia, applicano il regime di concorso alla formazione del reddito complessivo dei redditi ovunque prodotti ("world wide system") e, pertanto, i redditi prodotti dalla Branch greca sono entrati a far parte del reddito imponibile italiano ed hanno concorso alla determinazione del carico fiscale relativamente all'esercizio in esame.

Si fa altresì presente che, sulla base di una interpretazione (che ci viene riferito essere delle autorità greche) dell'art. 8 della Convenzione contro le doppie imposizioni stipulata tra Italia e Grecia, risulterebbe che tali redditi non debbano essere tassati in Italia. La società si riserva eventualmente di provvedere al (più favorevole) ricalcolo delle imposte qualora tale interpretazione fosse confermata anche dalle autorità italiane.

Nota Integrativa Altre Informazioni

Introduzione

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis e 2428 n. 3 e 4 Codice Civile.

Compensi revisore legale o società di revisione

Introduzione

Si precisa che per la società non è presente l'organo di revisione legale dei conti.

Titoli emessi dalla società

Introduzione

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Introduzione

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Introduzione

Si rende noto che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società "Kiriacoulis Mediterranean Cruises Shipping S.A." con sede in Alimou Ave. n. 7, Alimos, Atene (Grecia) in quanto dalla stessa controllata.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio consolidato approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Importo	Data	Importo es. precedente	Data
Data ultimo bilancio approvato		31/12/2013		31/12/2012
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-		-	
B) Immobilizzazioni	33.613.738		34.015.622	
C) Attivo circolante	23.585.155		31.019.265	
D) Ratei e risconti attivi	3.218.498		-	
Totale attivo	60.417.391		65.034.887	
Capitale sociale	4.557.096		4.557.096	
Riserve	16.145.813		16.585.112	
Utile (perdita) dell'esercizio	-		-	
Totale patrimonio netto	20.702.909		21.142.208	
B) Fondi per rischi e oneri	-		-	
C) Trattamento di fine rapporto subordinato	-		-	
D) Debiti	39.714.482		43.892.679	
E) Ratei e risconti passivi	-		-	
Totale passivo	60.417.391		65.034.887	
Garanzie, impegni e altri rischi	-		-	

Prospetto riepilogativo del Conto Economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Importo	Data	Importo es. precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2013		31/12/2012
A) Valore della produzione	15.831.994		16.133.454	
B) Costi della produzione	15.625.860		1.544.728	
C) Proventi e oneri finanziari	654.864-		499.163-	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-		-	
E) Proventi e oneri straordinari	13.455		31.333	
Imposte sul reddito dell'esercizio	4.024-		40.021-	
Utile (perdita) dell'esercizio	439.299-		779.439	

Commento

Per completezza di informazione si riporta di seguito un prospetto riepilogativo di crediti e debiti nei confronti delle altre società del Gruppo.

Società	Crediti	Debiti
Vent Portant	-	58.955,12
Kiriacoulis Med. Cruises Shipping S.A. (finanziamento)	-	1.840.960,00
Kiriacoulis Point D'Amure	-	120.275,85
Kiriacoulis Med. Cruises Shipping Ltd (anticipo noleggi)	-	838.901

Azioni proprie e di società controllanti abbreviato

Introduzione

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del Codice Civile, si precisa che la società non ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni o quote della società controllante.

Commento

Patrimoni destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Si attesta che è in essere un “*contratto di hedging*” – quale “*covenant*” del contratto di finanziamento – per la copertura del tasso di interesse sul finanziamento che prevede la copertura da un eccessivo rialzo o ribasso dei tassi di interesse e quindi garantisce un intervallo ben definito di oscillazione dei tassi individuati tenuto anche conto dei flussi di incassi previsti.

A fronte della garanzia sul rischio tassi viene corrisposto trimestralmente un premio qualora il tasso di riferimento oscilli all'interno dell'intervallo pattuito; se invece le oscillazioni sono maggiori la Banca paga la differenza.

Alla data di chiusura dell'esercizio sono gestiti i seguenti strumenti finanziari derivati:

Iccrea Banca Impresa Spa

- Stabilità senza floor e premio: scadenza 30/09/2015, nozionale €399.778, MTM €- 3.744;
- Stabilità senza floor e premio: scadenza 30/09/2016, nozionale €241.765, MTM €-3.858;
- Certezza no floor: scadenza 30/09/2016, nozionale €502.748, MTM €- 4.545;
- Stabilità senza floor e premio: scadenza 30/09/2016, nozionale €271.096, MTM €-4.325;
- Certezza no floor: scadenza 30/09/2016, nozionale €354.350, MTM €-3.122;

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; tuttavia, si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, ai fini della comprensione del bilancio, non si ritiene necessario fornire maggiori dettagli.

Nota Integrativa parte finale

Commento

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio pari a €303.611:

- euro 353 alla riserva legale;
- euro 303.258 a nuovo.

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2014 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Prato, Marzo 2015

L'Amministratore Unico

Luciano Rigli
